

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	4
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-67
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-25
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	26
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	27
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28-29
DİPNOT 7 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	30
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30-31
DİPNOT 9 STOKLAR	31-32
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	32
DİPNOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33
DİPNOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	34-36
DİPNOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36-37
DİPNOT 14 SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN	38-39
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39-40
DİPNOT 16 TAAHHÜTLER	40-42
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	42-44
DİPNOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45
DİPNOT 19 TÜREV ARAÇLAR	45
DİPNOT 20 ÖZKAYNAKLAR	45-47
DİPNOT 21 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	48
DİPNOT 22 FAALİYET GİDERLERİ	49
DİPNOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/ GİDERLER	50
DİPNOT 24 DİĞER FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	50
DİPNOT 25 FİNANSAL GELİRLER	51
DİPNOT 26 FİNANSAL GİDERLER	51
DİPNOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	51-55
DİPNOT 28 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	55
DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	56-57
DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	58-67
DİPNOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	67

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Dipnotlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		628.024	480.881
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	136.817	34.456
Ticari Alacaklar	6	261.141	228.620
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		259.470	228.233
- İlişkili Taraflardan Alacaklar		1.671	387
Diğer Alacaklar	8	4.476	1.062
- İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar		4.476	1.062
Stoklar	9	181.704	202.662
Peşin Ödenmiş Giderler	10	6.348	352
Diğer Dönen Varlıklar	18	31.705	7.896
Satım Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar	14	5.833	5.833
Duran Varlıklar		211.626	218.680
Ticari Alacaklar	6	6.335	320
Diğer Alacaklar	8	76	60
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	806	850
Maddi Duran Varlıklar	12	148.782	141.604
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.921	2.068
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.105	1.577
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	7.296	8.398
Diğer Duran Varlıklar	18	44.305	63.803
TOPLAM VARLIKLAR		839.650	699.561
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		258.042	284.811
Finansal Borçlar	5	117.773	151.952
Ticari Borçlar	6	127.993	120.964
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar		127.993	120.964
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7	5.083	3.677
Diğer Borçlar	8	1.582	497
- İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar		1.582	497
Ertelenmiş Gelirler	8	1.227	2.768
Dönem Vergisi Karşılığı	27	1.584	1.389
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.800	3.564
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.164	1.064
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	1.636	2.500
Uzun Vadeli Yükümlülükler		181.476	23.683
Finansal Borçlar	5	156.840	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		24.636	23.683
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	24.636	23.683
ÖZKAYNAKLAR		400.132	391.067
Odenmiş Sermaye	20	216.300	216.300
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	20	196.213	196.213
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	10.099	5.963
Kıdem Tazminatından Aktüeryal Kayıp Kazançlar Fonu	20	(2.073)	(2.073)
Geçmiş Yıl Zararları	20	(29.472)	(96.067)
Net Dönem Karı		9.065	70.731
TOPLAM KAYNAKLAR		839.650	699.561
Koşullu varlık ve yükümlülükler, taahhütler	15,16		

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 VE 31 MART 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2016	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2015
	Dipnotlar		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri (net)	21	283.983	262.419
Satışların Maliyeti (-)	21	(254.179)	(234.593)
BRÜT KAR		29.804	27.826
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(4.270)	(5.672)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(13.735)	(12.776)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	22	(387)	(462)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	13.818	31.898
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(15.168)	(9.656)
ESAS FAALİYET KARI		10.062	31.158
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	1.200	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-
FİNANSAL GELİR ÖNCESİ FAALİYET KARI		11.262	31.158
Finansal Gelirler	25	2.456	1.246
Finansal Giderler (-)	26	(3.226)	(19.416)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI			
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri /Gideri (-)		10.492	12.988
-Dönem Vergisi Karşılığı	27	(325)	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri /Gideri(-)	27	(1.102)	567
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI			
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER		9.065	13.555
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		9.065	13.555
Tam TL cinsinden 1 lot (100 adet) hisse başına kar	28	0,042	0,063

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

3

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 VE 2015 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Vergi öncesi kar		10.492	12.988
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Amortisman ve tükenme payları	11,12,13,14	2.853	3.478
Faiz gideri	26	1.944	2.273
Maddi duran varlık satış (karı) / zararı	23	(1.200)	-
Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim	17	1.918	1.250
Borç karşılıklarındaki değişim	15	-	3.233
Mevduat faiz geliri	25	(301)	(181)
Reeskont faiz geliri (net)	6	123	188
Şüpheli alacak karşılığı	6	-	151
Ayrılan Prim Karşılığı	17	-	1.247
Stok değer düşüklüğü karşılığı-net	9	(3.350)	2.444
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımı:		12.479	27.071
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki değişim	6	(37.412)	(30.118)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim	6,8	(1.284)	(909)
Stoklardaki değişim	9	24.308	(4.889)
Diğer alacaklardaki değişim	8	(3.430)	2.037
Peşin ödenen giderlerdeki değişim	10	(6.524)	(5.902)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	18	(23.809)	(12.225)
Diğer duran varlıklardaki değişim	18	19.498	7.847
Ticari borçlardaki değişim	6	7.066	23.143
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	29	(1.541)	(4.393)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki değişim	7	1.778	2.400
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	8	1.085	130
İşletme sermayesindeki değişim sonrası faaliyetlerde kaynaklanan / (kullanılan) nakit akımları:		(7.786)	4.192
Ödenen kıdem tazminatı ve yeniden yapılandırma gideri	15,17	(865)	(1.078)
Ödenen prim karşılığı	17	(1.236)	(1.247)
Ödenen vergi borçları	8	(130)	-
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) / sağlanan net nakit		(10.017)	1.867
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	12,13	(9.840)	(3.318)
Maddi ve satış amaçlı elde tutulan duran varlık satışından elde edilen nakit	12,14	1.200	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(8.640)	(3.318)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Alınan krediler	5	197.847	93.332
Ödenen Faiz	5,26	(5.226)	(7.744)
Alınan Faiz	25	301	181
Kredi geri ödemeleri	5	(71.904)	(91.774)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		121.018	(6.005)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki değişim	3	102.361	(7.456)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	34.456	13.986
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	3	136.817	6.530

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Sasa Polyester Sanayi A.Ş. ("Grup") 8 Kasım 1966 tarihinde Adana’da kurulmuş olup, ana faaliyet konuları polyester elyaf, iplik ve benzeri ürünlerle polyester çips üretimi ve pazarlamasıdır. Grup, Erdemoğlu Holding A.Ş. ("Erdemoğlu Holding") bağlı ortaklığıdır. Sasa Polyester Sanayi A.Ş.’nin hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.’ye kote edilmiş olup Ana Pazar’da işlem görmektedir.

Grup’un kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Yolgeçen Mahallesi Turhan Cemal Beriker Bulvarı No:559 01355 Seyhan / Adana.

Grup’un 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.107 kişidir (31 Aralık 2015: 1.078 kişi).

Bağlı Ortaklıklar

Şirket, bağlı ortaklığı olan, Sasa Dış Ticaret A.Ş.’ye ("Bağlı Ortaklık"), Yönetim Kurulu’nun 27 Ağustos 2015 tarih ve 24 sayılı kararı doğrultusunda, Şirket’in ihracat işlemlerine etkin bir yapı kazandırılması amacıyla, 2.000 TL nakdi sermaye ile % 100 oran ile ortak olmuştur. Sasa ve bağlı ortaklığı, hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2012 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık Şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup’un işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır. Finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden tarihi maliyet esasına göre ifade edilmiş olup, SPK Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, gelir ve gider tahakkuklarının muhasebeleştirilmesi, kıdem tazminatının Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 19'a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır. Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tablolar 6 Mayıs 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Toker Özcan ve Genel Muhasebe Müdürü Mehmet Pehlivan tarafından imzalanmıştır. Yasal finansal tablolar yayımlandıktan sonra Genel Kurul'da Grup ortakları tarafından kabule tabi olup Grup ortaklarının yasal finansal tablolarla ilgili yayımlandıktan sonra Genel Kurul'da değişiklik isteme yetkileri vardır.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır.

2.3 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.6 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir Grup'un yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012’de ve Şubat 2015’de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket / Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket/Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Stokların net gerçekleşebilir değeri

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Yönetim, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti tutarını tahmin etmiştir. Yapılan tahminler neticesinde, Grup yönetimi, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla stokların maliyetinin net gerçekleşebilir değerinden düşük olduğunu tespit etmiş ve stokların değeri 3.350 TL (31 Aralık 2015: 8.262 TL) tutarında artırılmış ve bu tutar satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Maddi duran varlıkların geri kazanılabilir değerinin tespiti çalışması

Dipnot 12'de belirtildiği üzere Grup UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı gereğince işletme içi ve dışı kaynaklı değer düşüklüğü göstergelerini dikkate alarak 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının geri kazanılabilir değerini tespit edebilmek için indirgenmiş nakit akımları yöntemini kullanarak bir çalışma yapmıştır. Söz konusu çalışmada yer alan gelecek projeksiyonlarının gerçekleşmesi Grup'un hali hazırdaki maddi duran varlıklarıyla üretme kapasitesi ve yeteneğinin olduğu ürünlerin pazarda alıcı bulmasına bağlıdır. Ayrıca Grup yönetimi brüt kar marjının daha yüksek olduğu özellikli ürünlerin üretim ve satışının gelecek dönem faaliyetleri içerisinde daha fazla yer kaplayacağını öngörmektedir. İndirgenmiş nakit akımları yöntemi kullanılarak yapılan bu çalışma Grup yönetiminin gelecek tahmin ve varsayımlarını yansıtmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir. Grup'un diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

KDV Alacağı

Grup bir yıldan kısa sürede kullanmayı öngörmediği KDV tutarını duran varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler vegerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup'un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır.

Grup'un, ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup'un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Kıdem tazminat yükümlülüğü

Kıdem tazminat yükümlülüklerinin bugünkü değeri belli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenir. Bu varsayımlar kıdem tazminat yükümlülüklerinin net giderinin belirlenmesinde kullanılır ve indirgenme oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik kıdem tazminat yükümlülüğünün kayıtlı değerini etkiler. Tüm aktüeryal kayıp ve kazançlar özkaynaklar altındaki kıdem tazminatlarından aktüeryal kayıp kazançlar fonunda muhasebeleştirilir.

İskonto oranı kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan orandır (Dipnot 17).

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Grup tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

Bölgümlere göre raporlama:

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Grup üst düzey yöneticileri Grup'un tek bir alanda faaliyet göstermesini ve Türkiye dışındaki faaliyetlerden hiçbirinin kendi başına toplam faaliyetler içerisinde önem arz etmediğini göz önünde bulundurarak, stratejik kararlarını Grup'un tüm faaliyetlerini kapsayacak şekilde almaktadırlar. Bu nedenle, UFRS 8 "Faaliyet Bölümleri"ndeki ilgili hükümler doğrultusunda, Grup'un, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup, finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır.

Kira geliri:

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların elde etme maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından stok maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Grup ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Grup üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Grup üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Grup veya Grup'un bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Grup ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Grup'un aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletmenin, Grup'un ya da Grup ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Grup'un kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Grup ile ilişkilidir),
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri baz alınarak faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yer altı ve yerüstü düzenleri	15 - 25
Binalar	18 - 40
Makine, tesis ve cihazlar	15 - 25
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	5 - 10
Yedek parçalar	5

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile net satış fiyatı tutarlarının karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde yatırım faaliyetlerinden gelir /gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, finansal durum tablosunda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar

Grup Yönetimi'ne göre finansal durum tablosu tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesi beklenen ve aktif bir satış planının tamamlanması için gerekli işlemleri başlatılmış elde tutma niyetinin olmadığı, satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar, kayıtlı değer veya makul değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Kayıtlı değer geri elde edilebilirliği, ilgili duran varlığın kullanımı ile değil satışı ile gerçekleşir. Cari varlıklar içerisinde yer alan satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar hesap kalemine sınıflandırılan maddi duran varlıklar için amortisman ayrılması sınıflandırmanın yapıldığı tarihten itibaren durdurulur.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi ile itfaya tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri, geri kazanılabilir değerlerine indirilir.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer kredi maliyetleri oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir (Dipnot 5).

Borçlanma Maliyetleri

Amaçlanan kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşası ve üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri, ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tablosu tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri nakit para, vadesiz mevduat ve hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve bankalardan alacakların makul değerlerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların kredili satışlardan doğan vade farklarının düzeltilmesinden dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Parasal borçlar

Banka kredileri ile diğer parasal borçların makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Döviz cinsinden olan krediler dönem sonu kurundan çevrilir ve bundan dolayı makul değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşır. Ticari borçlar, makul değerleri üzerinden gösterilir.

Kur değişiminin etkileri

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırım satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Grup'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, finansal tablolarda finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Gruplar mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle hesaplanır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup'un geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviği olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Grup, araştırma ve geliştirme projeleri (“AR-GE”) ile ilgili olarak söz konusu projelerin belirli ölçütleri sağlaması şartıyla, Türkiye Bilimsel ve Teknik Araştırma Kurumu (“TÜBİTAK”) ile Para-Kredi ve Koordinasyon Kurulu’nun 98/10 sayılı AR-GE Yardımına İlişkin Tebliğ’i kapsamında TÜBİTAK Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı’nın (“TEYDEB”) değerlendirmesine bağlı olmak üzere AR-GE yardımlarından yararlanabilmektedir.

İlgili devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve yardımın işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara yansıtılır. Devlet yardımlarının daha önceden aktifleşen geliştirme maliyetleriyle ilişkili olan kısmı maddi olmayan varlığın elde etme maliyetinden düşürülürken diğer devlet teşvik ve yardımları oluşukları dönemde gelir olarak kaydedilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Grup tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller arasında yer alan binalar için tahmin edilen faydalı ömür 18- 40 yıldır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar özkaynaklar altında bulunan kıdem tazminatından kayıp kazançlar fonuna yansıtılmıştır.

“Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar” olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazandıkları dönemde tahakkuk edilir ve etkisi önemli ise iskonto edilerek muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmektedir.

Nakit akım raporlaması

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve Grup'un bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek hususlar finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar ise önemlilik derecesine göre notlarda açıklanmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit	16	14
Bankalardaki mevduatlar	136.801	34.442
-Yabancı para vadesiz mevduat	7.917	4.299
- TL vadesiz mevduat	560	160
-Yabancı para vadeli mevduat (*)	128.324	19.113
- TL vadeli mevduat (**)	-	10.870
	136.817	34.456

(*) Grup'un 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 128.324 TL tutarında yabancı para vadeli mevduatlarının ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı yıllık % 1,58, ortalama vadeleri ise 1 Haziran 2016 dır. (2015: Yıllık %1, Vade 4 Ocak 2016)

(**) Grup'un 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla TL vadeli mevduatı bulunmamaktadır. (2015 yıllık % 11,18; Vade 4 Ocak 2016)

Grup'un 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla banka mevduatında blokeli tutar bulunmamaktadır.

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli banka kredileri	117.773	147.837
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	-	4.115
Kısa vadeli finansal borçlar	117.773	151.952

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli banka kredileri	156.840	-
Uzun vadeli finansal borçlar	156.840	-

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla banka kredileri içerisinde yer alan krediler ve bu kredilere ilişkin faiz tahakkukları:

Anapara	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Döviz tutarı	TL	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	Döviz tutarı	TL
Döviz cinsi tutarı						
TL	11,37	-	13.127	9,72	-	41.428
ABD Doları	1,95	12.500.000	35.418	1,75	22.000.000	63.966
Euro	3,87	70.400.000	225.850	1,30	13.550.341	43.058
			274.395			148.452
Faiz tahakkuku						
TL		-	25		-	3.500
Euro		-	193		-	-
			274.613			151.952

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar (*)	197.804	173.598
Alınan çekler (**)	65.257	58.226
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 29)	1.671	387
Şüpheli alacak karşılığı	(3.591)	(3.591)
	261.141	228.620

(*) Ticari alacaklar 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Euro %0,13 (31 Aralık 2015: Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Euro %0,13) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

(**) Alınan çekler, ticari faaliyetler sonucunda müşterilerden alınmış, portföyde bulunan çekleri ifade etmektedir. 29.748 TL'si vadesi üç aydan kısa olan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 28.312 TL).

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	6.335	320
	6.335	320

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Vadeden sonra geçen süre	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
0 - 1 ay arası	14.132	15.279
1 - 3 ay arası	2.122	1.269
3 aydan fazla	819	399
Toplam	17.073	16.947

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış alacaklara ait alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve müşteri çekleri teminatların varlığı sebebiyle bu finansal tablolarda alacaklara ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış alacakların analizi aşağıdaki gibidir:

Vadeden sonra geçen süre	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
0 - 3 ay arası	-	259
6 aydan fazla	3.591	3.332
Toplam	3.591	3.591

Dönem içinde şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
1 Ocak bakiyesi	(3.591)	(3.282)
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık (Dipnot 24)	-	(151)
31 Mart Bakiyesi	(3.591)	(3.433)

Ticari Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	126.413	117.884
Gider tahakkukları	1.580	3.080
	127.993	120.964

Ticari borçlar 31 Mart 2016 tarihi itibariyle aylık Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Euro %0,13 (31 Aralık 2015: Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Euro %0,13) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve ticari borçların 31 Mart 2016 tarihi itibariyle ortalama vadeleri sırasıyla 74 gün ve 61 gündür (31 Aralık 2015: 79 gün ve 82 gündür).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	2.890	2.664
Personele borçlar	2.193	1.013
	5.083	3.677

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Cari Alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	2.189	-
Kaza ve sigorta tazminatından alacaklar	468	539
İş ve hizmet avansları	169	204
Diğer alacaklar	1.650	319
	4.476	1.062

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**Diğer Cari Olmayan Alacaklar**

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	76	60
	76	60

Diğer Borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vergi borçları	1.498	478
Terkin edilecek KDV	78	11
Diğer	7	8
	1.582	497

Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	1.227	2.768
	1.227	2.768

DİPNOT 9 – STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	94.435	82.444
Ara mamuller	68.418	92.587
Mamuller	14.879	27.002
İmalat artıkları (*)	3.528	3.844
Yarı mamuller	3.737	3.475
Yedek parçalar	3.653	3.500
Diğer	2.991	3.097
Değer düşüklüğü karşılığı (**)	(9.937)	(13.287)
	181.704	202.662

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – STOKLAR (devamı)

- (*) İmalat artıkları maliyet veya satış fiyatından düşük olanı ile stoklara alındığından ötürü herhangi bir değer düşüklüğüne uğramamaktadır.
- (**) Değer düşüklüğü karşılığı mamul, ara mamul ve diğer kalemlerindeki stoklar için ayrılmıştır.

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareketleri

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
1 Ocak bakiyesi	(13.287)	(9.535)
Dönem geliri (gideri) (Dipnot 21)	3.350	(2.444)
31 Mart Bakiyesi	(9.937)	(11.979)

Grup, dönem başında 13.287 TL olan stok değer düşüklüğü karşılığını dönem içerisinde net 3.350 TL azaltarak rapor tarihi itibarıyla toplam 9.937 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla net gerçekleştirilebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 93.234 TL'dir (31 Aralık 2015: 130.361 TL).

DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen sigorta giderleri	4.391	4
Revizyon masrafları	647	-
Diğer peşin ödenen giderler	1.163	348
	6.348	352

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yapılmakta olan yatırımlar avansı	804	1.537
Gelecek yıllara ait giderler	1.301	40
	2.105	1.577

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Diğer Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet					
Arsa	5	-	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	-	3.780
	3.785	-	-	-	3.785
Birikmiş amortisman					
Binalar	2.935	44	-	-	2.979
Net defter değeri	850				806

Grup'un sahip olduğu, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla net defter değeri 806 TL (31 Mart 2015: 993 TL) tutarındaki gayrimenkuller kira sözleşmeleri vasıtasıyla üçüncü şahıslara kiralanmaktadır. Grup'un bu sözleşmelere ilişkin dönem içerisinde amortisman dışında katlandığı gider bulunmamakta olup elde ettiği kira geliri 125 TL'dir (31 Mart 2015: 113 TL) (Dipnot 24). Grup, sözkonusu gayrimenkullerin rayiç değer hesaplamasını indirgenmiş nakit akımına göre yapmış ve 5.659 TL (31 Aralık 2015: 4.672 TL) olarak hesaplamıştır, hesaplamada tahmini enflasyon oranı %5,1, iskonto oranı ise %10,02 kullanılmıştır.

	1 Ocak 2015	İlaveler	Diğer Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet:					
Arsa	5	-	-	-	5
Binalar	3.780	-	-	-	3.780
	3.785	-	-	-	3.785
Birikmiş amortisman					
Binalar	2.746	46	-	-	2.792
Net defter değeri	1.039				993

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam amortisman giderinin ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Dipnot 12'de verilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler (*)	Yatırımdan Transferler	Diğer Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet						
Arsa ve arazi	25.764	-	-	-	-	25.764
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.193	-	-	-	-	7.193
Binalar	62.328	-	-	-	-	62.328
Makine, tesis ve cihazlar	396.821	628	-	225	(98)	397.576
Taşıt araç ve gereçleri	1.790	-	-	-	-	1.790
Döşeme ve demirbaşlar	5.910	65	-	-	-	5.975
Yapılmakta olan yatırımlar	2.532	8.943	-	-	-	11.475
	502.338	9.636	-	225	(98)	512.101
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.178	19	-	-	-	6.197
Binalar	43.087	763	-	-	-	43.850
Makine, tesis ve cihazlar	305.475	1.705	-	86	(98)	307.168
Taşıt araç ve gereçleri	1.708	6	-	-	-	1.714
Döşeme ve demirbaşlar	4.286	104	-	-	-	4.390
	360.734	2.597	-	86	(98)	363.319
Net defter değeri	141.604					148.782

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2015	İlaveler	Yatırımdan transferler	Değer düşüklüğü	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet						
Arsa ve arazi	15.537	-	-	-	-	15.537
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.179	-	-	-	-	7.179
Binalar	59.829	-	-	-	-	59.829
Makine, tesis ve cihazlar	401.772	565	2.957	225	-	405.519
Taşıt araç ve gereçleri	1.785	-	-	-	-	1.785
Döşeme ve demirbaşlar	5.083	43	-	(2)	-	5.124
Yapılmakta olan yatırımlar	1.832	2.113	(2.957)	-	-	988
	493.017	2.721	-	223	-	495.961
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.772	102	-	-	-	5.874
Binalar	40.061	738	-	-	-	40.799
Makine, tesis ve cihazlar	300.752	2.226	-	86	-	303.064
Taşıt araç ve gereçleri	1.684	6	-	-	-	1.690
Döşeme ve demirbaşlar	3.900	82	-	-	-	3.982
	352.169	3.154	-	86	-	355.409
Net defter değeri	140.848					140.552

Grup'un 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle maddi varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır. Finansal kiralama yöntemiyle elde edilen sabit kıymetlere ilişkin borç yoktur.

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam amortisman gideri ve itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Üretim maliyeti (Dipnot 21)	2.131	2.717
Araştırma giderleri (Dipnot 22)	276	360
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)	310	260
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 22)	136	141
	2.853	3.478

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2016 ve 2015 Tarihleri itibarıyla halen kullanılmakta olan tamamıyla amorti olmuş maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Makine, tesis ve cihazlar	258.602	258.003
Taşıt araç ve gereçleri	1.870	1.866
Döşeme ve demirbaşlar	3.302	2.650
Haklar	3.235	3.212
Geliştirme Maliyetleri	4.499	4.499
	271.508	270.230

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	Yatırımdan İlaveler	transferler	Diğer transferler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet						
Haklar	6.676	65	-	-	-	6.741
Geliştirme maliyetleri	7.600	-	-	-	-	7.600
	14.276	65	-	-	-	14.341
Birikmiş itfa payları						
Haklar	5.169	139	-	-	-	5.308
Geliştirme maliyetleri	7.039	73	-	-	-	7.112
	12.208	212	-	-	-	12.420
Net defter değeri	2.068					1.921

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2015	Yatırımdan İlaveler	Yatırımdan transferler	Diğer transferler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet						
Haklar	5.928	460	-	-	-	6.388
Geliştirme maliyetleri	7.600	-	-	-	-	7.600
	13.528	460	-	-	-	13.988
Birikmiş itfa payları						
Haklar	4.662	123	-	-	-	4.785
Geliştirme maliyetleri	6.443	155	-	-	-	6.598
	11.105	278	-	-	-	11.383
Net defter değeri	2.423					2.605

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Dipnot 12’de verilmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 – SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde satım amaçlı elde tutulan varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Duran Varlıklardan Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2016
Maliyet					
Arsa ve arazi	14	-	-	-	14
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.045	-	-	-	1.045
Binalar	6.538	-	-	-	6.538
Makine, tesis ve cihazlar	12.196	-	-	-	12.196
Taşıt araç ve gereçleri	224	-	-	-	224
Döşeme ve demirbaşlar	290	-	-	-	290
	20.307	-	-	-	20.307
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	819	-	-	-	819
Binalar	4.154	-	-	-	4.154
Makine, tesis ve cihazlar	9.001	-	-	-	9.001
Taşıt araç ve gereçleri	224	-	-	-	224
Döşeme ve demirbaşlar	276	-	-	-	276
	14.474	-	-	-	14.474
Net defter değeri	5.833			-	5.833

Grup yönetimi satım amacıyla elde tutulan varlıklarını elinden çıkarma konusunda faaliyetlerine devam etmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 – SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

	1 Ocak 2015	İlaveler	Duran Varlıklara Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2015
Maliyet					
Arsa ve arazi	14	-	-	-	14
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.045	-	-	-	1.045
Binalar	6.538	-	-	-	6.538
Makine, tesis ve cihazlar	13.595	-	-	-	13.595
Taşıt araç ve gereçleri	224	-	-	-	224
Döşeme ve demirbaşlar	290	-	-	-	290
	21.706	-	-	-	21.706
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	819	-	-	-	819
Binalar	4.154	-	-	-	4.154
Makine, tesis ve cihazlar	10.176	-	-	-	10.176
Taşıt araç ve gereçleri	224	-	-	-	224
Döşeme ve demirbaşlar	276	-	-	-	276
	15.649	-	-	-	15.649
Net defter değeri	6.057				6.057

DİPNOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı (*)	1.164	596
	1.164	596

- (*) Yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı, yapılan iş organizasyonu değişiklikleri sebeplerine dayalı olarak iş sözleşmesi feshedilen çalışanların işe iade talebiyle Grup aleyhine açmış oldukları davalar ile diğer alacak davalarına ait muhtemel giderleri içermektedir. Söz konusu davalar rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış olup, iş mahkemelerinde görüşülmeye devam etmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Yeniden Yapılandırma ve Diğer Alacak Taleplerine İlişkin Gider Karşılığı

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
1 Ocak bakiyesi	1.064	675
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 24)	136	11
Dönem içerisinde kapatılan karşılık	(36)	(90)
31 Mart Bakiyesi	1.164	596

DİPNOT 16 – TAAHHÜTLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İhracat taahhüdü belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	2.529.397	2.496.047
İhracat taahhüdü yerine getirilmiş ancak yasal kapatma işlemi sonuçlanmamış belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	1.847.862	1.815.683
Açık olan belgelerin belgede kayıtlı ihracat taahhüdü toplamı	681.535	680.364
Açık olan ihracat taahhüdü	171.343	234.055

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Açık Akreditifler	20.341	26.912

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 – TAAHHÜTLER (devamı)**Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)**

	31 Mart 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Euro	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Euro
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	150.299	31.632	16.519.350	22.400.000	142.752	34.299	22.000.000	14.000.000
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	150.299	31.632	16.519.350	22.400.000	142.752	34.299	22.000.000	14.000.000

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla % 0'dır. (31 Aralık 2015: % 0).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 – TAAHHÜTLER (devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle alınmış olan ipotek ve teminat tutarları:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Alınan teminat mektupları	8.743	10.032
Alınan teminat senet/çekleri	1.719	1.719
Alınan ipotek	234	234
Toplam	10.696	11.985

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personel gider karşılığı	372	-
Prim karşılığı	1.264	2.500
	1.636	2.500

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	22.291	21.620
Birikmiş izin karşılığı	2.345	2.063
	24.636	23.683

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR(devamı)

Birikmiş İzin Karşılığı

Grup, çalışanlarına işe başladıkları günden itibaren, deneme süresi de içinde olmak üzere, en az bir yıl çalışmış olmaları şartı ile yıllık ücretli izin verir.

Birikmiş izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
1 Ocak bakiyesi	2.063	1.856
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 24)	282	79
31 Mart Bakiyesi	2.345	1.935

Üst yönetim primi karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
1 Ocak bakiyesi	2.500	2.500
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	-	1.247
Dönem içerisinde kapatılan karşılık	(1.236)	(1.247)
31 Mart Bakiyesi	1.264	2.500

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR(devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Grup'un herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak; emeklilik nedeniyle ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan, Grup tarafından İş Kanunu 25/2 Madde haricinde işten çıkartılan, İş Kanunu 24'üncü Madde'ye göre işten ayrılan, Sosyal Güvenlik Kurumu'na göre yaşlılık aylığı almaya hak kazanmak için gerekli yaş sınırı dışında kalan koşulları tamamlamış olan, evlilik nedeniyle bir yıl içerisinde işten ayrılan kadınlara veya vefat eden her çalışanın yasal varislerine kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişerek, emeklilik şartları kademeli hale getirilmiştir. Ödenecek tazminat, toplu sözleşme kapsamı dışında kalan personel ile doküma işkolu sendikalı personel için kıdem tazminatı tavanını aşmamak kaydıyla her hizmet yılı için bir aylık giydirilmiş ücret tutarı kadar, kimya işkolu sendikalı personel için ise kıdem tazminatı tavanını aşmamak kaydıyla her hizmet yılı için 47 günlük giydirilmiş ücret tutarı kadardır. Bir yıldan artan süreler için de aynı oran üzerinden kıst ödeme yapılır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasından aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
İskonto oranı (%)	3,81	3,81
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	98	98

İskonto oranı, uzun vadeli TL faiz oranları ile beklenen enflasyon oranı arasındaki farktan hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığın enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli kıdem tazminatı tavanı olan 4,09 TL (1 Ocak 2015: 3,54 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
1 Ocak bakiyesi	21.620	18.446
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	1.500	1.160
Dönem içerisinde ödenen	(829)	(988)
31 Mart Bakiyesi	22.291	18.618

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Katma değer vergisi ("KDV")	17.982	6.804
Tahsili beklenen KDV	13.079	679
Tecil edilen özel tüketim vergisi	644	413
	31.705	7.896

Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV(*)	44.305	63.803
	44.305	63.803

(*) Grup bir yıldan kısa sürede kullanmayı öngörmediği KDV tutarını duran varlıklar içerisinde sınıflandırmıştır.

DİPNOT 19 –TÜREV ARAÇLAR

Yoktur.

DİPNOT 20 - ÖZKAYNAKLAR

Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 21.630.000.000 adet (31 Aralık 2015: 21.630.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Grup'un ortakları ve 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi
Erdemoğlu Holding A.Ş.	183.431	84,80	183.431	84,80
Diğer	32.869	15,20	32.869	15,20
	216.300	100	216.300	100
Sermaye düzeltme farkları (*)	196.213		196.213	
	412.513		412.513	

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

- (*) Sermaye düzeltme farkları, Grup sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarından geçmiş yıl zararlarının mahsup edilmesinden sonra kalan tutar ile Grup'un enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Grup'un Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'ine göre özkaynak tablosu 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenmiş sermaye	216.300	216.300
Sermaye düzeltme farkları	196.213	196.213
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	10.099	5.963
Geçmiş yıl zararları	(29.472)	(96.067)
Kıdem Tazminatından Aktüeryal Kayıp Kazançlar Fonu	(2.073)	(2.073)
Net dönem karı	9.065	70.731
Özkaynak toplamı	400.132	391.067

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

SPK'nın 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan gereklilikleri uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işlemine ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarı, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınmaktaydı. Bununla birlikte, "Geçmiş yıllar zararları"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktaydı.

Yine 1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, emisyon primi, Yasal yedekler, Statü yedekleri, Özel yedekler ve Olağanüstü yedek" kalemlerine finansal durum tablosunda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - ÖZKAYNAKLAR (devamı)

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

-“Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

-“Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar / zararıyla” ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü Dağıtımı

Halka açık Gruplar, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, Grup 24 Mart 2014 tarihli 2013 yılı Olağan Genel Kurulu’nda aldığı karar uyarınca pay sahiplerine dağıtılabilir karın %50’si oranında nakit kar payı dağıtılmasını prensip olarak kabul etmiştir.

Kar payları, mevcut payların tamamına, bunların ihraç ve iktisap tarihlerine bakılmaksızın eşit olarak, en kısa sürede dağıtılması kabul edilmekle birlikte, belirlenmiş yasal süreler içerisinde Genel Kurul onayını takiben Genel Kurul’un tespit ettiği tarihte pay sahiplerine dağıtılacaktır. Grup Esas Sözleşmesine istinaden Genel Kurul tarafından yetki verilmesi halinde Yönetim Kurulu Kararı ile ortaklara temettü avansı dağıtılması da imkan dahilindedir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**Satış Gelirleri**

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Yurtiçi satışlar	145.109	148.143
Yurtdışı satışlar	135.274	115.597
Diğer satışlar	5.138	519
Satışlardan iadeler	(1.172)	(1.037)
Satış iskontoları	(356)	(710)
Diğer indirimler	(10)	(93)
Satış Gelirleri (net)	283.983	262.419

Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	178.790	164.399
Enerji giderleri	27.457	27.728
İşçilik giderleri	15.589	13.802
Diğer değişken masraflar	4.633	4.050
Yedek parça ve bakım gideri	1.738	1.822
Amortisman giderleri (Dipnot 12)	1.798	2.189
Sigorta giderleri	386	552
Yarımamül kullanımı	(872)	338
Diğer sabit masraflar	41	25
Dönem Üretim Gideri	229.560	214.905

Realize olm.sat. maliyet düzeltmesi	-	(2.335)
Diğer atıl dönem gideri	1.341	1.527
Satılan telef maliyeti	1.752	591
Stok değer düşüklüğü karşılığı-net (Dipnot 9)	(3.350)	2.444
Atıl dönem amortismanı (Dipnot 12)	333	528
Dönem içi mamül ve aramamül kullanımı	24.070	16.979
Stok sayım farkları	(115)	(46)
Satılan ticari mal maliyeti	588	-
Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti	254.179	234.593

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - FAALİYET GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Personel giderleri	2.971	2.952
Amortisman gideri (Dipnot 12)	310	260
Üst yönetim için prim karşılığı (Dipnot 17)	-	1.247
Kıdem ihbar tazminatı	249	243
Danışmanlık giderleri	144	135
Malzeme ve bakım onarım gideri	128	158
Sigorta giderleri	129	142
Yardımcı hizmet giderleri	84	173
Enerji giderleri	54	51
Diğer giderler	201	311
	4.270	5.672

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İhracat ve navlun masrafları	10.119	9.428
Personel giderleri	1.734	1.396
Vergi resim harç giderleri	959	922
Sigorta giderleri	162	276
Enerji giderleri	153	148
Amortisman gideri (Dipnot 12)	136	141
Kira giderleri	4	5
Diğer giderler	468	460
	13.735	12.776

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Amortisman gideri (Dipnot 12)	276	360
Bakım onarım giderleri	12	15
İlk madde ve malzeme gideri	9	9
Diğer giderler	90	78
	387	462

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Maddi duran varlık satış karları	1.200	-
	1.200	-

DİPNOT 24- DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR /GİDERLER**Diğer faaliyet gelirleri**

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	7.264	23.118
Muhtelif satış gelirleri	3.863	5.392
Konusu Kalmayan Karşılık	1.236	1.247
Alacaklara ilişkin vade farkı gelirleri	626	1.014
Kapatılan yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı	220	-
Sigorta hadiselerinden karlar	145	29
Hurda satış geliri	191	341
Kira gelirleri	125	113
Hammadde Satış Geliri	-	459
Diğer gelirler	148	185
	13.818	31.898

Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	10.277	4.740
Muhtelif satışlar maliyeti	4.062	4.423
Vergi, harç ve cezalar	386	210
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 17)	281	79
Yeniden yapılandırma gider karşılığı (Dipnot 15)	136	11
Şüpheli alacak karşılık gideri (Dipnot 6)	-	151
Diğer giderler	26	42
	15.168	9.656

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Kur farkı gelirleri	2.155	1.065
Faiz gelirleri	301	181
	2.456	1.246

DİPNOT 26 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Kur farkı giderleri	1.282	17.143
Faiz giderleri	1.944	2.273
	3.226	19.416

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolar ve Türk Ticaret Kanunu ve vergi kanunlarına uygun olarak hazırlanmış olduğu finansal tablolardaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin ve gider karşılıklarının, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	(9.040)	(8.571)	(1.808)	(1.714)
Kıdem tazminatı karşılığı	22.291	21.620	4.458	4.324
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	10.670	15.451	2.134	3.090
Realize olmamış satışların düzeltilmesi	4.330	4.330	866	866
Birikmiş izin karşılığı	2.345	2.063	469	413
Satım amaçlı elde tutulan varl. kayt. değ.ile vergi matrahları ara. net fark	(845)	(753)	(169)	(151)
Yeniden yapılandırma gider karşılığı	1.164	1.064	233	213
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	518	488	104	98
Şüpheli alacak karşılığı	1.354	1.354	271	271
İhracat gider karşılığı	1.580	1.475	316	295
Tahakkuk etmemiş fin. gideri düzeltilmesi	(122)	(159)	(25)	(33)
Tahakkuk etmemiş fin. geliri düzeltilmesi	969	1.129	194	226
Diğer karşılıklar	1.264	2.500	253	500
Ertelenen vergi varlıkları			9.298	10.296
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(2.002)	(1.898)
Ertelenmiş vergi varlığı net			7.296	8.398

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
1 Ocak bakiyesi	8.398	5.694
Dönemin ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(1.102)	567
31 Mart Bakiyesi	7.296	6.261

Vergi karşılığının mutabakatı

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Mart 2015</u>
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	10.492	12.988
Hesaplanan vergi (%20)	(2.098)	(2.598)
Vergi etkileri:		
- Vergiye tabi olmayan gelirler	38	148
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(25)	(442)
- Üzerinden ertelenmiş vergi aktif yaratılmayan yatırım indiriminin kullanılması	-	3.901
- Dönem karı vergisi	608	-
- Diğer düzeltmeler	50	(442)
Gelir tablosundaki vergi karşılık geliri	(1.427)	567

Grup'un 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 3.041 TL mali karı oluşmuştur.

Ayrıca Grup'un indirimli kurumlar vergisi uygulamasından toplam 5.536 TL tutarındaki indirim hakkının 283 TL tutarındaki kısmı da mali kardan mahsup edilmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20'dir (2015: %20).

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61'inci Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihinde Gelir Vergisi Kanununun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69'uncu Maddesi'nde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibarelerini iptal etmiştir. Bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kaldırılmış olup anılan karar 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazetede yayınlanmıştır. 1 Ekim 2010 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 276 seri no.lu Gelir Vergisi Genel Tebliğiyle, 6009 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinde yapılan değişiklik sonrasında, Gelir Vergisi Kanunu'nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69. maddesinde yer alan ve işletmelerin yatırım indirimi haklarını 2006, 2007 ve 2008 yılları ile sınırlayan düzenleme iptal edilerek yıl sınırlaması kaldırılmakta ancak bu defa vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamayacağı ve kullanılan yatırım indirimi sonrası kalan kurum kazancının da % 20 oranında kurumlar vergisine tabi olacağı belirtilmektedir. 6009 Sayılı Kanun'la geçici 69. madde'ye eklenen % 25 lik sınırla ilgili "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz." hükmü, Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Anayasa Mahkemesi'nin 9 Şubat 2012 tarihli ve E: 2010/93, K: 2012/9 (Yürürlüğü Durdurma) sayılı Kararı ile iptal edilmiştir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında Kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Gruplar üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü (4 Nisan 2007 tarihinde yürürlüğe giren 5615 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ve bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Mart 2007 ayına ilişkin olarak verilmesi gereken beyannameler dahil olmak üzere) gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Cari dönem vergi gideri (*)	(325)	-
Ertelenen vergi geliri /gideri (-)	(1.102)	567
Toplam vergi geliri	(1.427)	567

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

(*) 325 TL dönem vergi giderinin tamamı kurumlar vergisinden oluşmaktadır.

Kurumlar Vergisi

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Ödenecek kurumlar vergisi	4.413	-
Peşin ödenen vergiler	(2.829)	-
Dönem vergisi karşılığı	1.584	-

DİPNOT 28 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Hissedarlara ait toplam kapsamlı gelir	9.065	13.555
Çıkarılmış adi hisselerin adedi	21.630.000.000	21.630.000.000
Tam TL cinsinden 1 lot (100 adet) hisse başına kar	0,042	0,063

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gruplara göre sınıflandırılmış olup, bu dipnottaki tüm ilişkili taraf açıklamalarını içermektedir.

- (1) Grup ortaklarının hissedarı olduğu Şirketler
(2) Nihai ortak

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Grup İçi Şirketler	1.671	387
-Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.(1)	1.077	85
-Merinos Halı San. Tic. A.Ş. (1)	538	235
-Merinos Mobilya Tekstil San. Tic. A.Ş. (1)	42	60
-Dinarsu İmalat ve Ticaret T. A.Ş.(1)	14	7
Toplam	1.671	387

b) İlişkili taraflara borçlar:

Yoktur.

c) Banka mevduatları:

Yoktur.

d) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016		
2) Grup İçi Şirketler	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet
-Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.(1)	1.386	-	-
-Merinos Halı San. Tic. A.Ş. (1)	1.372	-	-
-Dinarsu İmalat ve Ticaret T. A.Ş.(1)	68	-	-
-Merinos Mobilya Tekstil San. Tic. A.Ş. (1)	40	-	-
Toplam	2.866	-	-

	1 Ocak 2015 - 31 Mart 2015		
2) Grup İçi Şirketler	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet
- Kordsa (1) (*)	748	38	-
- Enerjisa (1)(*)	748	-	-
- Yünsa (1) (*)	-	28	-
- Temsa (1) (*)	-	6	-
- Temsa (1) (*)	-	4	-
Toplam	748	38	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devamı)

(*) 30 Nisan 2015 tarihinde Sabancı Holding A.Ş. Sasa Polyester Sanayi A.Ş. deki % 51 hissesini Erdemoğlu Holding A.Ş.'ye satmış olup sözkonusu şirketler ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

e) İlişkili taraflardan alımlar:

1 Ocak 2016 – 31 Mart 2016 döneminde ilişkili taraflardan alım yapılmamıştır.

	1 Ocak 2015 - 31 Mart 2015			
	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Kira
1) Ortaklar	-	-	-	27
- Sabancı Holding (2) (*)	-	-	-	27
2) Grup İçi Şirketler	-	9.868	2.492	-
-Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.(1) (*)	-	8.252	-	-
- Aksigorta (1) (*)	-	1.364	-	-
- Bimsa (1) (*)	-	125	459	-
- Avivasa (1) (*)	-	127	-	-
- Enerjisa (1) (*)	-	-	2.033	-
Toplam	-	9.868	2.492	27

(*) 30 Nisan 2015 tarihinde Sabancı Holding A.Ş. Sasa Polyester Sanayi A.Ş. deki % 51 hissesini Erdemoğlu Holding A.Ş.'ye satmış olup sözkonusu şirketler ilişkili taraf olmaktan çıkmıştır.

f) Finansman gelirleri

Yoktur.

g) Finansman giderleri

Yoktur.

h) 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	673	763
Toplam	673	763

**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; piyasa riski, (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski, likidite riski ve fonlama riskidir. Grup'un toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Finansal Risk yönetimi, alacaklar hariç Yönetim tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde Grup'un Hazine Birimi tarafından yürütülmektedir. Hazine Birimi, Grup'un diğer birimleri ile yakın işbirliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

Piyasa Riski

Kur riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

Döviz Pozisyonu Tablosu

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	31 Mart 2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	267.183	63.985.414	26.323.031	353.241
Parasal finansal varlıklar				
(Kasa, banka hesapları dahil)	136.252	1.108.727	41.335.324	123.312
Diğer	178	846	45.193	7.614
Dönen varlıklar	403.613	65.094.987	67.703.548	484.167
Toplam varlıklar	403.613	65.094.987	67.703.548	484.167
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	104.180	8.685.279	24.792.543	8.335
Finansal yükümlülükler	104.427	12.500.000	21.511.111	-
Diğer	1.773	49.649	506.911	1.485
Kısa vadeli yükümlülükler	210.380	21.234.928	46.810.565	9.820
Finansal yükümlülükler	156.840	-	48.888.889	-
Uzun vadeli yükümlülükler	156.840	-	48.888.889	-
Toplam yükümlülükler	367.220	21.234.928	95.699.454	9.820
Net yabancı para varlık pozisyonu	36.393	43.860.059	(27.995.906)	474.347
İhracat	135.274	2.204.123	35.296.934	209.548
İthalat	196.721	15.834.643	44.996.757	1.739

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar (Diğer Alacaklar Dahil)	221.013	56.619.397	17.589.119	114.862
Parasal finansal varlıklar				
(Kasa, banka hesapları dahil)	23.412	4.761.085	2.856.361	64.145
Diğer	57	-	7.653	7.511
Dönen varlıklar	244.482	61.380.482	20.453.133	186.518
Toplam varlıklar	244.482	61.380.482	20.453.133	186.518
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	96.080	3.880.332	26.669.713	12.017
Finansal yükümlülükler	107.024	22.000.000	13.550.341	-
Diğer	-	-	15	-
Kısa vadeli yükümlülükler	203.104	25.880.332	40.220.069	12.017
Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	203.104	25.880.332	40.220.069	12.017
Net yabancı para varlık pozisyonu	41.378	35.500.150	(19.766.936)	174.501
İhracat	505.356	12.067.970	143.276.821	439.037
İthalat	624.215	29.999.290	178.987.439	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
31 Mart 2016 itibariyle;		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	12.427	(12.427)
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	12.427	(12.427)
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Euro net varlığı	(8.981)	8.981
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(8.981)	8.981
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
İngiliz Sterlini net varlığı	193	(193)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	-	-
İngiliz Sterlini Net Etki	193	(193)
Toplam	3.639	(3.639)

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
31 Aralık 2015 itibariyle;		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	10.344	(10.344)
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	10.344	(10.344)
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Euro net varlığı	(6.281)	6.281
Euro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(6.281)	6.281
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
İngiliz Sterlini net varlığı	75	(75)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	-	-
İngiliz Sterlini Net Etki	75	(75)
Toplam	4.138	(4.138)

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz oranı riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat olarak değerlendirmektedir. Bunlar haricindeki gelirleri ve faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları büyük oranda piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerden bağımsızdır.

Grup söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Anapara</i>	274.395	148.452
<i>Faiz</i>	218	3.500
Sabit finansal yükümlülükler toplam	274.613	151.952

Kredi riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Alacaklar

Grup, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskinin yönetimi için Yönetim tarafından onaylanan Kredi Kontrol prosedürünü kullanmaktadır. Bu prosedüre göre Grup, her bir müşteri için (ilişkili taraflar hariç) ayrı ayrı olmak kaydıyla alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve müşteri çeki teminatları kullanarak bir risk limiti belirlemekte ve müşteri risk limitini geçmeyecek şekilde ticari işlemlerini yürütmektedir. Bu teminatların olmadığı veya teminatların aşılmasının gerektiği durumlarda prosedür ile belirlenen dahili limitler çerçevesinde işlemler yürütülmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

31 Mart 2016	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	1.671	265.805	-	4.552	136.801
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	205.695	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.671	248.858	-	4.552	136.801
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	16.947	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.395	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.591	-	-	-
- Değer düşüklüğü		(3.591)	-	-	-

(*) Söz konusu teminatlar alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve müşteri çeki'nden oluşmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (devamı)**

31 Aralık 2015	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	387	228.553	-	1.122	34.442
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	178.689	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	387	211.606	-	1.122	34.442
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	16.947	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		11.553	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.591	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(3.591)	-	-	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	14.132	15.279
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	2.122	1.269
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	819	399
Toplam	17.073	16.947
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	13.521	11.553

(*) Söz konusu teminatlar alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve müşteri çeklerinden oluşmaktadır.

Likidite Riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla;

Sözleşme uyarınca vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

	Defter değeri	Nakit çıkışlar			
		toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka kredileri	274.612	280.860	69.676	50.307	91.147
Ticari borçlar	4.800	4.800	4.800	-	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Beklenen vadeler

	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Ticari borçlar	123.193	123.315	114.706	8.609	-
Diğer borçlar	1.582	1.582	1.582	-	-

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla;

Sözleşme uyarınca vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Banka kredileri	151.952	153.493	74.530	78.963	-
Ticari borçlar	9.714	9.714	9.714	-	-

Beklenen vadeler

	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Ticari borçlar	111.250	109.804	68.739	41.065	-
Diğer borçlar	3.265	3.265	3.265	-	-

Fonlama riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi net borç/(özsermaye+net borç) oranını kullanarak izler. Net borç, hazır değerlerin ve ertelenen vergi yükümlülüğünün toplam yükümlülük tutarından (finansal durum tabosunda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net borç/(özsermaye+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam yükümlülükler	439.518	308.494
Nakit ve nakit benzerleri	(136.817)	(34.456)
Ertelenen vergi varlığı	7.296	8.398
Net borç	309.997	282.436
Özsermaye	400.132	391.067
Özsermaye+net borç	710.129	673.503
Net borç/(Özsermaye+net borç)oranı	44%	42%

DİPNOT 31 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yönetim Kurulu 5 Mayıs 2016 tarihli toplantısında, Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin mevcut 500.000.000 Türk Liralık kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 216.300.000 Türk Lirası olan şirket çıkarılmış sermayesinin 266.300.000 Türk Lirasına yükseltilmesine, artırılan 50.000.000 Türk Lirasının tamamının Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından karşılanmasına, ortakların elinde bulundurdıkları beher hisseye % 23,116 (yüzdeyirmüçvirgülyüzonaltı) oranında bedelsiz hisse verilmesine oy birliği ile karar vermiştir.