

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret A.Ş. (Şirket) 17 Mart 1973’de kurulmuş olup, şirket merkezi Süksün Zafer Mahallesi Sedef Bulvarı No : 146 İncesu-KAYSERİ’dir. Ayrıca şirket Kayseri Serbest Bölgesinde "Karsu Tekstil San. ve Tic. A.Ş. - Kayseri Serbest Bölge Şubesi" unvanlı şube kurmuştur. Ancak henüz faaliyete geçmemiştir.

Türkiye’nin çeşitli yörelerinden mübayaa veya yurt dışından ithal edilen pamuk, suni ve sentetik elyafın işlenerek ;

- Pamuk ipliği ve pamuk sentetik veya suni elyaf karışımı iplik,
- İplik boyama,
- Ham ve mamul örgü kumaş, boyalı kumaş

üretimi ve pazarlaması ile elektrik enerjisi üretimi şirketin başlıca faaliyetlerini teşkil etmektedir.

Şirket’in merkezi Kayseri’de olup, İstanbul Esentepe’de İrtibat Bürosu ile Denizli Aslan Sanayi Merkezi’nde Bölge temsilciliği bulunmaktadır.

Şirket’in hisseleri 1994 yılında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı yaklaşık % 30’dur.

Şirket’in %5 nispetinden fazla pay oranına sahip ortakları ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Adı	31 Aralık 2016 Pay Oranı %	31 Aralık 2015 Pay Oranı %
Metin MOLU	10,67	10,67
Fitnat Gamze İÇÖZ	17,48	17,48
Yıldız MOLU	10,50	16,20
Meral MOLU	8,72	8,72
Arif MOLU	5,28	4,56
Sıla Azra SEYOK	5,16	4,45
Oluş MOLU	5,16	4,45
Pınar MOLU	5,16	4,45
Diğer (Halka açık kısım dahil)	31,87	29,02
Toplam	100,0	100,0

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Şirketin yönetim kurulu üyeleri aşağıdaki gibidir.

Adı	Görevi
Metin MOLU	Yönetim Kurulu Başkanı
Arif MOLU	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Nevzat SEYOK	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür
Sıla Azra SEYOK	Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür Yrd.
Fitnat Gamze İÇÖZ	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Saruhan HATİPOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)
Selçuk ÖMERBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)

Şirketin, 31Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle çalışan personel sayısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kapsam İçi (Sendikalı)	386	413
Kapsam Dışı (Sendikasız)	67	70
TOPLAM	453	483

Şirketin; Bağlı Ortaklıkları, İştirakleri, Bağlı Menkul Kıymetleri ve katılım oranları aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016 Katılım Oranı %	31 Aralık 2015 Katılım Oranı %
<u>BAĞLI ORTAKLIK</u>		
Kar-Ser Tekstil Sanayi Ticaret Ltd. Şti. *	0	96
<u>İŞTİRAKLER</u>		
Molu Dış Ticaret A.Ş.	40	40
LKF Tekstil Boya San.Tic. A.Ş.	33	33
<u>BAĞLI MENKUL KIYMETLER</u>		
Kayser-Kayseri Ser. Bölge Kur. İşl. A.Ş.	0,6	0,6
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0063	0,0063

(*) Şirketimizin; 20.000 TL'lik sermayesine % 96 oranında iştirak ettiği gayri faal bağlı ortaklığı "Kar-Ser Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti" nin tasfiye işlemleri bitmiş olup, Mimarşinan Vergi Dairesi tarafından mükellefiyet kaydı 27.12.2016 tarihi itibariyle sonlandırılmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

- **Sunuma ilişkin temel esaslar**

Uygunluk Beyanı

Şirket, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni’nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan , finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtlara SPK’nın II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği’ne uygunluğun sağlanması açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak TL olarak hazırlanmıştır.

Mali Tabloların Hazırlanış Şekli

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

Özsermaye kalemlerinden, hisse senetleri ihraç primleri, yasal yedekler ve özel yedekler bilançoda Türk Ticaret Kanunu’na göre belirlenen değerleri ile yansıtılmış olup, bu kalemlere ilişkin 31 Aralık 2004 itibariyle yapılmış enflasyon düzeltmesi farkları geçmiş yıl kârları içinde gösterilmiştir. Sermayeye ait enflasyon düzeltmeleri farkları “sermaye düzeltme farkları” hesabında gösterilmiştir. Ayrıca olağanüstü yedeklerde birikmiş kâr sayılarak geçmiş yıl kârları içinde gösterilmiştir. Mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını temel alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 01 / 03 / 2017 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Fonksiyonel ve Raporlanan Para Birimi

Mali tablolar Şirket'in fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Tüm mali bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak belirtilmiştir.

Konsolidasyon, Bağlı ortaklıklar ve İştirakler

Bağlı ortaklıklar, doğrudan Şirket tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilir. İştirakler, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ile %50'si arasına sahip olduğu ve Şirket'in bağlı veya müşterek yönetime tabi olan ortaklığı sayılmayan ancak üzerinde önemli etkisinin bulunduğu şirketlerdir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık, iştirakler, bağlı menkul kıymetler ve sermayelerine katılım oranları aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2016 Katılım Oranı %	31 Aralık 2015 Katılım Oranı %
<u>BAĞLI ORTAKLIK</u>		
Kar-Ser Tekstil Sanayi Ticaret Ltd. Şti. *	0	96
<u>İŞTİRAKLER</u>		
Molu Dış Ticaret A.Ş.*	40	40
LKF Tekstil Boya San.Tic. A.Ş.	33	33
<u>BAĞLI MENKUL KIYMETLER</u>		
Kayser-Kayseri Ser. Bölge Kur. İşl. A.Ş.	0,6	0,6
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0063	0,0063

(*) Şirketimizin; 20.000 TL'lik sermayesine % 96 oranında iştirak ettiği gayri faal bağlı ortaklığı "Kar-Ser Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti" nin tasfiye işlemleri bitmiş olup, Mimarşinan Vergi Dairesi tarafından mükellefiyet kaydı 27.12.2016 tarihi itibarıyla sonlandırılmıştır.

Şirket'in iştiraklerinden Molu Dış Ticaret A.Ş. 31.12.2016 tarihli bilançosuna göre öz varlıkları -58.316 TL olup, sermayesinin tamamını kaybetmiş, TTK 324. Madde kapsamında bulunmaktadır. Şirketin ana ortaklığa hiçbir fon aktarım gücü yoktur. Şirket gayri faal durumdadır.

LKF Tekstil Boya San. Ticaret A.Ş. iştirak olup, öz kaynak yöntemine göre değerlendirilmektedir. Şirket gayri faal durumdadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Şirket'in mali tabloları, Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklar açıklanır.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

• **Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Uygulanan değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Şirket benzer nitelikteki işlemleri, diğer olayları ve durumları tutarlı olarak mali tablolara alır, değerler ve sunar. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir.

• **Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

• **Muhasebe Politikalarının Özeti**

Mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli değerleme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

• **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “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.

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

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılate dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılate dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

Henüz geçerli olmayan ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

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.

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.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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 uygulanacak 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 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. 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.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15’deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016’da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. 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.

Netleştirme/Mahsup

Şirket’in finansal varlıkları ve borçları netleştirmek için hukuki bir hakkı olduğunda ve söz konusu finansal varlıkları ve borçları netleştirmek suretiyle kapatma veya varlığın mali tablolara alınmasını ve borcun ifasını aynı zamanda yapma niyetinin olması söz konusu olduğunda, Şirket finansal varlıkları ve borçları netleştirerek bilançoda net tutarları ile göstermektedir.

Kur değişiminin etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL’ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo kârları veya kambiyo zararları ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ye çevrilmiştir.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Finansal araçlar

Türevsel olmayan finansal araçlar

Şirket’in türevsel olmayan finansal araçları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer alacaklar, ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve finansal borçlardan oluşmaktadır. Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa mali tablolara alınırken makul değeri üzerinden değerlendirilir. Bu maliyet, verilen (bir varlık olması durumunda) veya alınan (bir yükümlülük olması durumunda) bedelin makul değeridir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri, finansal varlığın veya finansal borcun ilk değerlemesine dahil edilir. İlk kez kayıtlara alınmasına müteakiben finansal araçlar aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri, vadeli/ vadesiz mevduat ve tahsildeki kısa vadeli çeklerden oluşmaktadır. Hazır değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır.

Ticari alacak ve borçlar, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile değerlendirilir. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, ilk maliyet ve geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleri arasındaki farkların gelir tablosunda itfa edilmesi suretiyle elde edilen tutarlar üzerinden finansal tablolarda gösterilir. Şirket, çeşitli nedenlerle tahsil imkanlarının güçleşmiş olduğunu tahmin ettiği ticari alacakları için karşılık ayırmaktadır. Tahmin edilen şüpheli alacakların dışında, ilgili bulunduğu dönemde vadesi geçtiği halde tahsil edilemeyen veya dava ve icra aşamasında

bulunan veya yapılan protestoya veya yazı ile bir defadan fazla istenilmesine rağmen borçlu tarafından ödenmemiş bulunan ticari alacaklar için ayrıca karşılık ayrılır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek gelir kaydedilir.

Kısa vadeli diğer alacak ve borçlar maliyet değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Finansal borçlar, ilk maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınır. Kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, geri ödeme tutarlarının etkin faiz yöntemiyle hesaplanan bugünkü değerleriyle finansal tablolara yansıtılır ve ilk maliyet ile arasındaki farklar söz konusu borçların vadeleri süresince gelir tablosuna intikal ettirilir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranındaki değişimler gözetilerek satılabilecek olan kısa vadelerde alınıp satılan finansal araçlar alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak finansal araçlar etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle ıskonto edilmiş maliyeti üzerinden ve alım satım amaçlı finansal araçlar ise makul değerlerinin yansıtan piyasa fiyatları ile kaydedilmiştir.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Her iki sınıflandırmaya da girmeyen finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Söz konusu varlıklar, Şirket yönetiminin bilanço tarihinden sonraki on iki aydan daha kısa bir süre için elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmadıkça satılmaya hazır finansal varlıklar olarak gösterilir, aksi halde alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırılmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kâr ve zararlar, gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü ve kur farklarına ilişkin olanlar hariç, dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden söz konusu finansal varlık elden çıkarılıncaya kadar, doğrudan özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Finansal varlığın elden çıkarılması sırasında, özkaynak altında önceden muhasebeleştirilmiş olan kazanç ve kayıplar gelir tablosuna aktarılır. Bununla birlikte, söz konusu finansal varlık bilanço içinde izlendiği sürece, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanmış faizler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Diğer

Diğer türevsel olmayan finansal araçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet üzerinden değer düşüklüğü düşülerek değerlendirilir. İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Şirket yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan iskonto oranı da bilanço tarihindeki benzer vadeler ve koşullara sahip bir enstrüman için geçerli olan piyasa oranına dayanmaktadır. Fiyatlandırma modellerinde ise bilanço tarihinde geçerli olan piyasa verileri ölçü olarak kullanılır.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değeri kullanılmakta ve izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir.

Maddi duran varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan sabit kıymetler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan sabit kıymetler ise maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Ancak 31.12.2007 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar için ekspertiz raporu düzenlenilerek duran varlıkları rayiç değerleri ile kayıtlara alınmıştır. Değerleme işleminde varlıklar yeniden değerlendirme sonrasındaki değere getirilmiş birikmiş amortismanlar ise sıfırlanmıştır. Oluşan değerlendirme farkları özkaynaklar içinde gösterilmiştir. Şirket, 31.12.2014 itibarıyla gayri menkullerine yeniden ekspertiz raporu düzenleterek rayiç değerleri güncellemiştir. Oluşan değerlendirme farkları mali tablolara yansıtılmıştır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Ekspertiz sonucu yeniden değerlendirilen duran varlıklar için yeniden değerlendirilmiş değerleri kalan ömürlerine göre amortismanına tabi tutulmuştur. Ekspertiz sonuçlarına göre amortisman oranlarında revizyonlar yapılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulmuştur.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar,	20-60 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3-30 yıl
Taşıtlar	4-13 yıl
Demirbaşlar	2-10 yıl

Arsa ve araziler, faydalı ömürlerinin sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Elden çıkarma

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kâr ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve maliyetleri, birikmiş amortismanları ve ilgili demirbaşın değer artış fonu hesaplarından silinir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş yazılım haklarından oluşmaktadır. 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren maddi olmayan duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak; 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren aktife giren maddi olmayan duran varlıklar ise maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Değer düşüklüğü olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir.

İtfa payları

Maddi olmayan duran varlık itfa payları gelir tablolarında, ilgili varlıkların iktisap edildikleri tarihten sonra dört ile altı yıl arasındaki faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir.

Kiralama işlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket’e ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket’in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değeri tutarında bir yükümlülük olarak izlenir. Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemleri faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal olarak gelir tablosunda giderleştirilir.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerden (piyasa değerinden satış giderlerinin düşülmesi yoluyla hesaplanan değer) düşük olanı üzerinden değerlendirilmektedir. Şirket stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlemektedir. Mamul ve yarı mamul maliyetleri hammadde, doğrudan işçilik , diğer doğrudan giderler ve ilgili genel giderleri içerirken TMS 23 Borçlanma Maliyetleri standardınca izin verilen durumlar hariç borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından satış giderleri düşülerek hesaplanan değerdir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her bilanço döneminde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akımlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır. Şirketin, ödenmesi gereken tutarları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Önemli finansal varlıklar ayrı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Benzer kredi riski özelliğini taşıyan geriye kalan finansal varlıklar birlikte değerlendirilir. Bütün değer düşüklükleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her bir bilanço tarihinde, ertelenen vergi varlığı dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, ilerideki nakit akımlarının ilgili varlıktaki belirli riski ve paranın zaman değerini gösteren vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, varlıklar diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürekli kullanımından dolayı nakit girişi yöneten en küçük birimlere ayrılır. (“Nakit üreten birim”) Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün geri çevrilmesi

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Önceki dönemlerde kayıtlara alınan diğer varlıklardaki değer düşüklükleri her bilanço döneminde değer düşüklüğünün azaldığı veya geçerli olmadığına dair göstergeler dikkate alınarak değerlendirilir. Değer düşüklükleri ancak geri kazanılabilir tutarların tespitinde kullanılan muhasebe tahminlerinde değişiklik varsa veya kayıtlara alındıktan sonra oluşan bir olay değer düşüklüğünün geri çevrilmesi ile nesnel olarak ilişkilendiriliyorsa geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (maddi varlıklar için amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşamaz.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki mali tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, mali tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte mali tablolara alınır.

Hasılat

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Satışlar vade farkı, fiyat farkı ve kur farkı geliri içermez.

Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence olduğunda mali tablolara alınır.

Devlet teşvikleri nakden veya devlete karşı olan bir yükümlülüğün azaltılması şeklinde elde edilmiş olsa dahi aynı şekilde mali tablolarda gösterilir.

Finansal gelirler ve giderler

Finansal gelirler vadeli mevduat faiz gelirleri, vadeli satışlardan faiz gelirleri ve kambiyo kârlarından oluşmaktadır. Finansal giderler kredilerin faiz giderlerinden, kambiyo zararları, teminat giderlerinden oluşmaktadır.

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, kayıtlara alınmalarına takiben etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansal giderler olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, aktifleştirilecek olanlar haricinde

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

oluştukları dönemde gelir tablosuna yansıtılır. Özellikle bir varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkisi bulunan borçlanma maliyetleri o özellikle varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Özellikle bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamlanmasıyla, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönem kârı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan ertelenen vergi yükümlülüğüne neden oluşturmaktadır. Ertelenen vergi varlıklarının ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi ve maddi olmayan varlıklar ile ilgili aktifleştirme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem kârının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına geçmiş yıl kârlarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi ihraçlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar mali tablolarda düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket mali tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar mali tablolarda düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarda açıklamaktadır.

İlişkili taraflar

Mali tablolarda ve bu raporda, iştirakler, Şirket’in ortakları ve Şirket’in ortaklarının şirketleri; ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ve bunların yönetici ve direktörleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleşmiştir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faaliyet giderleri ilgili giderlerin olduğu anda kaydedilirler.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit akım tablosundaki, nakit ve nakit benzerleri, kasa, tahsildeki çekler, üç aydan kısa vadeli banka mevduatı ile diğer hazır değerler bakiyesinden faiz tahakkuklarının çıkartılması suretiyle bulunur.

- **Kullanılan Muhasebe Tahminleri**

Mali tabloların SPK ve KGK’nun belirlediği Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanmasında Şirket yönetimi muhasebe politikalarının uygulanmasını ve varlık, yükümlülük, gelir ve giderlerin raporlanmasını etkileyen muhasebe tahminlerini, kararlarını ve varsayımlarını kullanmaktadır. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Muhasebe tahminleri ve altında yatan varsayımlar sürekli incelenir. Muhasebe tahminlerinde değişimler tahminlerin yapıldığı dönemde ve gelecekte etkilenen dönemlerde kayıtlara alınır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31 Aralık 2016 yoktur. (31 Aralık 2015 yoktur.)

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirketin iştiraklerine katılım payları aşağıdaki gibidir :

Finansal Yatırımlar (Kısa Vadeli) :

31 Aralık 2016 Yoktur. (31 Aralık 2015 Yoktur.)

Finansal Yatırımlar (Uzun Vadeli)

Aktif bir piyasası bulunmayan, borsada işlem görmeyen

Ü n v a n ı	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Hisse Oranı	TL	Hisse Oranı	TL
Kayser-Kayseri Serbest Bölge İşl. A.Ş.(Net)	%0,6	73.213	%0,6	73.213
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.(Net)	%0,06	83.003	%0,06	83.003
TOPLAM		156.216		156.216

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Öz kaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Şirketin öz kaynak yöntemine göre değerlediği iştirakleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	%	31 Aralık 2015	%
Bağlı Ortaklık	0		0	
Kar-Ser Tekstil San. Tic. Ltd.Şti. ***	0	-	19.873	96
Bağlı Ortaklık Değer Düş.Karşılığı (-)	0		(19.873)	
İştirakler	91.057		91.057	
Molu Dış Ticaret A.Ş.**	262.142	40	262.142	40
LKF Tekstil Boya San. Tic. A.Ş. *	199.714	33	199.714	33
İştirakler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(334.117)		(334.117)	
TOPLAM	127.739		127.739	

(*) Sermayesine % 33 oranında iştirak ettiğimiz 5.550.000 TL sermayeli İştirak LKF Tekstil Boya San. Tic. A.Ş. genel kurulda almış olduğu ve 10.10.2006 tarihinde tescil ettirdiği karar gereği sermayesini azaltarak 200.000 TL'ye indirmiştir. Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakin 66.000 TL maliyet bedeli mevcuttur.

(**) İştirak Molu Dış Ticaret A.Ş. özkaynağı (-) değere döndüğü için 262.142 TL (%100) karşılık ayrılmıştır.

(***)Şirketimizin; 20.000 TL'lik sermayesine % 96 oranında iştirak ettiği gayri faal bağlı ortaklığı "Kar-Ser Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti" nin tasfiye işlemleri bitmiş olup, Mimarşinan Vergi Dairesi tarafından mükellefiyet kaydı 27.12.2016 tarihi itibarıyla sonlandırılmıştır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket Türkiye’de ve ana üretim ve satışı iplik alanında olduğu için finansal bilgileri bölümlere göre raporlanmamıştır. Şirket ayrıca otoprodüktör lisansına sahip Molu Enerji Üretim A.Ş.’den elektrik santrali kiralamaktadır. Üretimin tamamı şirket tarafından kullanılmakta, elektrik satışı yalnızca şirketin üretimine ara verdiği dönemlerde olabilmektedir. Bu nedenle TMS 14.35 gereği raporlanabilir bölüm olarak değerlendirilmemiştir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bağlı Ortaklıklar		
Kar-Ser Tekstil San. ve Tic. Ltd.Şti. ***	0	34.211
İştirakler		
Molu Dış Ticaret A.Ş.	10.293	5.336
LKF Tekstil Boya San. Ve Tic. A.Ş. *	2.299.879	1.974.141
Diğer		
Molu Enerji Üretim A.Ş.**	129	129
TOPLAM	2.310.301	2.013.817

(*) Sermayesine % 33 oranında iştirak ettiğimiz 5.550.000 TL sermayeli İştirak LKF Tekstil Boya San. Tic. A.Ş. genel kurulda almış olduğu ve 10.10.2006 tarihinde tescil ettirdiği karar gereği sermayesini azaltarak 200.000 TL'ye indirmiştir. Bu tutarın 2.056.624 TL'si sermaye azaltımından kaynaklanan dövize endeksli alacaktır. (31 Aralık 2015: 1.994.515 TL'si sermaye azaltımından kaynaklanan alacaktır.)

(**) Sermayesine 650 TL nominal değerle iştirak ettiğimiz şirketin hisseleri 28.03.2014 tarihinde satılmıştır.

(***)Şirketimizin; 20.000 TL'lik sermayesine % 96 oranında iştirak ettiği gayri faal bağlı ortaklığı "Kar-Ser Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti" nin tasfiye işlemleri bitmiş olup, Mımarasınan Vergi Dairesi tarafından mükellefiyet kaydı 27.12.2016 tarihi itibarıyla sonlandırılmıştır.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer		
Molu Enerji Üretim A.Ş. *	313.631	1.158.071
TOPLAM	313.631	1.158.071

(*) Sermayesine 650 TL nominal değerle iştirak ettiğimiz şirketin hisseleri 28.03.2014 tarihinde satılmıştır.

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İştirakler		
LKF Tekstil Boya San.Tic. A.Ş.	308	308
Bağlı Menkul Kıymetler		
Kayser-Kayseri Serbest Bölge Kur.İşl.A.Ş.	3.366	0
Ortaklar		
Ödenecek Temettüleri	34.889	38.986
TOPLAM	38.563	39.294

31 Aralık 2016 itibarıyla ödenecek temettülerdeki bakiye tutar 34.889 TL'nin 14.974 TL'si 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan kar dağıtımından, 19.915 TL'si ise önceki yıllar kar dağıtımlarından kar payını almayan ortaklara ait temettü alacaklarıdır.

(31 Aralık 2015 itibarıyla ödenecek temettülerdeki bakiye tutar 38.986 TL'nin 16.471 TL'si 31 Mayıs 2012 tarihinde yapılan kar dağıtımından, 22.515 TL'si ise önceki yıllar kar dağıtımlarından kar payını almayan ortaklara ait temettü alacaklarıdır.)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara yapılan satış yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir :

İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar*	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer		
Molu Enerji Üretim A.Ş.**	2.820.297	10.763.834
TOPLAM	2.820.297	10.763.834

(*) KDV hariç tutarlar olup, otoprodüktör şirket olarak kiralanan elektrik santrali kira bedelidir. (31 Aralık 2015: KDV hariç tutarlar olup, otoprodüktör şirket olarak kiralanan elektrik santrali kira bedeli ile elektrik kullanım bedelidir.)

(**) Sermayesine 650 TL nominal değerle iştirak ettiğimiz şirketin hisseleri 28.03.2014 tarihinde satılmıştır.

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket'in 01 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar (Brüt) : 1.139.718 TL'dir. (31 Aralık 2015 (Brüt) : 996.780 TL'dir.)

NOT 7– TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacak (Kısa Vadeli)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alıcılar	31.849.149	26.694.732
Alacak Senetleri	10.499.365	8.155.495
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(58.934)	(59.949)
Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	1.360.720	1.563.011
<i>Y.Kredi Faktoring A.Ş. Alacak Temliki</i>	<i>1.053.155</i>	<i>1.405.093</i>
<i>Teb Faktoring A.Ş. Alacak Temliki</i>	<i>0</i>	<i>157.918</i>
<i>Garanti Faktoring A.Ş. Alacak Temliki</i>	<i>304.673</i>	<i>0</i>
<i>Deniz Faktoring A.Ş. Alacak Temliki</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Diğer</i>	<i>2.892</i>	<i>0</i>
Şüpheli alacaklar	21.809.201	21.795.286
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(21.809.201)	(21.795.286)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	43.650.300	36.353.289

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	(21.795.286)	(21.658.361)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(58.915)	(225.654)
Konusu kalmayan karşılıklar	45.000	26.463
Dönem içinde silinen şüpheli alacaklar	0	62.266
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	(21.809.201)	(21.795.286)

Ticari Borçlar (Kısa Vadeli)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	15.220.944	19.134.471
Diğer Ticari Borçlar	2.200.774	835.266
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	17.421.718	19.969.737

Ticari Borçlar (Uzun Vadeli)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan Depozito ve Teminatlar	670	670
Ticari Borçlar (Net)	670	670

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2016 itibariyle finans sektörü faaliyetleri yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer alacakların ve borçların ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Diğer Alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	19.894	22.375
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar (Personelden Alacaklar)	4.000	4.307
Diğer Çeşitli Alacaklar	235.178	156.292
Şüpheli Diğer Alacaklar	78.155	78.155
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(78.155)	(78.155)
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	259.072	182.974

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle şüpheli diğer alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem Başı	(78.155)	(78.155)
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	0	0
Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	0
Dönem İçinde Silinen Şüpheli Alacaklar	0	0
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı	(78.155)	(78.155)

Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)

Diğer Alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen Depozito ve Teminatlar		
<i>Kayseri ve Civarı Elektrik A.Ş.</i>	1.759	1.759
<i>İ.S.K.İ</i>	16	16
<i>İstanbul T.E.K</i>	13	13
<i>İstanbul Gaz Dağıtım A.Ş.</i>	6	6
<i>Posta Kutusu Depozitosu</i>	7	7
<i>İMKB Takas ve Saklama Bank A.Ş.</i>	18.628	17.395
<i>Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş. (Güneşli)</i>	14	14
<i>Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.</i>	224	224
<i>Kayseri Büyükşehir B.Su ve Kan.İdaresi</i>	200	200
<i>Kaysu</i>	60	60
<i>Kayserigaz Kayseri Doğalgaz Dağ.A.Ş.</i>	379	379
<i>Halkalı Gümrük Müdürlüğü</i>	159	159
<i>Atatürk Hava Limanı</i>	396	396
TOPLAM	21.861	20.628

Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)

Diğer Borçlar/Yükümlülükler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele Borçlar	802	3.408
Diğer Borçlar	39.745	32.440
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	40.547	35.848

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 10 – STOKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla dönem sonu stokların ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

Stok Cinsi	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk Madde ve Malzeme	17.174.776	13.189.766
Yarı Mamuller	2.157.000	2.065.859
Mamuller	15.681.204	9.853.987
Emtia	84.680	604
Diğer Stoklar *	1.564.285	1.901.606
TOPLAM	36.661.945	27.011.822

(*) İthalat işlemleri tamamlanmamış, fiktif antrepo depodaki mallardır.

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

31 Aralık 2016 itibarıyla canlı varlıklar yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen Sipariş Avansları	4.805.885	5.588.629
Gelecek Aylara ait Giderler	647.587	473.122
TOPLAM	5.453.472	6.061.751

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun vadeli)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.013	162
TOPLAM	1.013	162

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan Avanslar	283.610	599.701
Gelecek Aylara Ait Gelirler	173.846	757.484
TOPLAM	457.456	1.357.185

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin Cumhuriyet Mahallesi Serdar Caddesi 14/2. ve 3.Kat Melikgazi-Kayseri adresinde bulunan büro binaları Kayseri Gençlik Hizmetleri ve Spor İl Müdürlüğü’ne kiraya verildiğinden, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır. (31.12.2014 itibariyle gayrimenkuller için ekspertiz raporu düzenlenilerek, rayiç değerleri yeniden belirlenmiştir.)

Maddi Varlıkların Cinsi	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kayseri Büro Binaları	1.266.000	1.266.000
Birikmiş Amortismanı (-)	0	0
TOPLAM (net)	1.266.000	1.266.000

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle maddi varlıkların aktif değerleri ile birikmiş amortismanları aşağıda yer almıştır.

Maddi Varlıkların Cinsi	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Arazi ve Arsalar **	2.897.179	2.897.179
Binalar **	51.724.101	51.619.585
Makine Tesis ve Cihazlar	64.406.607	59.375.546
Özel Maliyetler *	19.144	19.144
Taşıt Araç ve Gereçleri	522.818	534.818
Döşeme ve Demirbaşlar	2.543.024	2.479.390
Diğer Maddi Duran Varlıklar	32.345	32.345
Birikmiş Amortismanlar (-)	(22.491.473)	(17.316.503)
Yapılmakta Olan Yatırımlar	799.149	747.577
TOPLAM (net)	100.452.894	100.389.081

(*) “Özel maliyetler ve finansal kiralama konusu kıymetler” TMS 16 gereğince “Maddi duran varlıklar” içerisinde sınıflandırılmıştır.

(**) Şirket, 31.12.2014 itibariyle gayri menkullerine ekspertiz raporu düzenleterek rayiç değerleri ile kayıtlara almıştır. Oluşan değerlendirme farkları mali tablolara yansıtılmıştır.

Dönemin toplam amortisman ve itfa gideri: 5.357.284 TL olup, 358.332 TL’si faaliyet giderlerinde, 4.323.602 TL’si satılan mal maliyetinde, 675.350 TL’si de stoklar üzerindedir.

(31 Aralık 2015 itibariyle; Dönemin toplam amortisman ve itfa gideri: 5.246.239 TL olup, 398.278 TL’si faaliyet giderlerinde, 4.283.900 TL’si satılan mal maliyetinde, 564.061 TL’si de stoklar üzerindedir.)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2016 maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Arazi ve Arsalar	2.897.179	0	0	2.897.179
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	0	0
Binalar	51.619.585	104.515	0	51.724.100
Makine, Tesis ve Cihazlar	59.375.546	5.054.061	(23.000)	64.406.607
Özel Maliyetler	19.144	0	0	19.144
Taşıt Araçları	534.818	0	(12.000)	522.818
Demirbaşlar	2.479.390	63.634	0	2.543.024
Diğer Maddi Duran Varlıklar	32.344	0	0	32.344
Yapılmakta Olan Yatırımlar	747.577	5.171.127	(5.119.555)	799.149
	117.705.584	10.393.337	(5.154.555)	122.944.367
Eksi: Birikmiş amortisman	1 Ocak 2016	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	0	0
Binalar	(1.643.030)	(1.651.345)	0	(3.294.375)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(13.742.768)	(3.259.158)	12.250	(16.989.676)
Özel Maliyetler	(18.921)	(208)	0	(19.129)
Taşıt Araçları	(421.830)	(26.334)	8.080	(440.084)
Demirbaşlar	(1.481.887)	(254.641)	0	(1.736.528)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(8.067)	(3.614)	0	(11.681)
Toplam birikmiş amortisman	(17.316.503)	(5.195.300)	20.330	(22.491.473)
Net defter değeri	100.389.081			100.452.894

31 Aralık 2015 maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Arazi ve Arsalar	2.755.654	141.525	0	2.897.179
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	0	0
Binalar	51.619.585	0	0	51.619.585
Makine, Tesis ve Cihazlar	35.476.399	25.720.193	(1.821.046)	59.375.546
Özel Maliyetler	19.144	0	0	19.144
Taşıt Araçları	501.818	70.000	(37.000)	534.818
Demirbaşlar	2.305.611	181.977	(8.197)	2.479.390
Diğer Maddi Duran Varlıklar	29.907	2.437	0	32.344
Yapılmakta Olan Yatırımlar	20.012.159	7.702.637	(26.967.218)	747.577
	112.720.277	33.818.768	(28.833.460)	117.705.584

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Eksi: Birikmiş amortisman	1 Ocak 2015	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	0	0	0	0
Binalar	0	(1.643.030)	0	(1.643.030)
Makine, Tesis ve Cihazlar	(11.373.789)	(3.129.124)	760.145	(13.742.768)
Özel Maliyetler	(18.639)	(282)	0	(18.921)
Taşıt Araçları	(428.223)	(28.607)	35.000	(421.830)
Demirbaşlar	(1.248.763)	(239.324)	6.200	(1.481.887)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(4.616)	(3.451)	0	(8.067)
Toplam birikmiş amortisman	(13.074.030)	(5.043.818)	801.345	(17.316.503)
Net defter değeri	99.646.247			100.389.081

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

31 Aralık 2016 yoktur. (31 Aralık 2015 yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2016 yoktur. (31 Aralık 2015 yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla Diğer maddi olmayan duran varlıkların aktif değerleri ile birikmiş itfa payları aşağıda yer almıştır.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Haklar	333.616	314.592
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1.270.972	1.270.972
Birikmiş İtfa Payları (-)	(1.429.696)	(1.267.712)
TOPLAM (net)	174.892	317.852

31 Aralık 2016 maddi olmayan varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Haklar	314.592	19.023	0	333.615
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1.270.972	0	0	1.270.972
	1.585.565	19.023	0	1.604.588

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Eksi: Birikmiş itfalar	1 Ocak 2016	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Haklar	(298.377)	(10.080)	0	(308.457)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(969.336)	(151.903)	0	(1.121.239)
Toplam birikmiş itfa payları	(1.267.713)	(161.983)	0	(1.429.696)
Net defter değeri	317.852			174.892

31 Aralık 2015 maddi olmayan varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Haklar	297.881	16.711	0	314.592
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1.270.973	0	0	1.270.973
	1.568.853	16.711	0	1.585.565

Eksi: Birikmiş itfalar	1 Ocak 2015	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Haklar	(291.723)	(6.654)	0	(298.377)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(773.569)	(195.767)	0	(969.336)
Toplam birikmiş itfa payları	(1.065.292)	(202.421)	0	(1.267.713)
Net defter değeri	503.561			317.852

NOT 18 –ŞEREFİYE

31 Aralık 2016 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

31 Aralık 2016 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralayan durumunda Şirket

Faaliyet kiralama gelirleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin bugüne kadar kiralayan durumunda bir işlemi olmamıştır.

Kiracı durumunda Şirket

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar Şirket’in aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmek suretiyle kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 21 – İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

31 Aralık 2016 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 22 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Şirket, her bir bilanço tarihinde, ertelenen vergi varlığı dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur.

31 Aralık 2016 itibariyle değer düşüklüğüne uğramış varlıklarımız aşağıdaki gibidir:

Varlık Cinsi	Geri		
	Kayıtlı Değeri	Kazanılabilir Tutar	Ayrılan Karşılık
Bağlı Ortaklık			
- Kar-Ser Tekstil San. Tic. Ltd.Şti.***	0	0	0
İştirakler			
-Molu Dış Ticaret A.Ş.**	262.142	0	262.142
-LKF Tekstil Boya San. Tic. A.Ş.*	199.714	127.738	71.976

(*) Sermayesine % 33 oranında iştirak ettiğimiz 5.550.000 TL sermayeli İştirak LKF Tekstil Boya San. Tic. A.Ş. genel kurulda almış olduğu ve 10.10.2006 tarihinde tescil ettirdiği karar gereği sermayesini azaltarak 200.000 TL'ye indirmiştir. Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakin 66.000 TL maliyet bedeli mevcuttur.

(**) İştirak Molu Dış Ticaret A.Ş. özkaynağı (-) değere döndüğü için 262.142 TL (%100) karşılık ayrılmıştır.

(***) Bağlı ortaklık Kar-Ser Tekstil San.Tic.Ltd.Şti. özkaynaklarını tamamen yitirmiş olduğundan 19.873 TL (%100) karşılık ayrılmıştır.

Kar-Ser Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'nin tasfiye işlemleri bitmiş olup, Mimarşinan Vergi Dairesi tarafından mükellefiyet kaydı 27.12.2016 tarihi itibariyle sonlandırılmıştır.

31 Aralık 2015 itibariyle değer düşüklüğüne uğramış varlıklarımız aşağıdaki gibidir:

Varlık Cinsi	Geri		
	Kayıtlı Değeri	Kazanılabilir Tutar	Ayrılan Karşılık
Bağlı Ortaklık			
- Kar-Ser Tekstil San. Tic. Ltd.Şti.***	19.873	0	19.873
İştirakler			
-Molu Dış Ticaret A.Ş.**	262.142	0	262.142
-LKF Tekstil Boya San. Tic. A.Ş.*	199.714	127.738	71.976

(*) Sermayesine % 33 oranında iştirak ettiğimiz 5.550.000 TL sermayeli İştirak LKF Tekstil Boya San. Tic. A.Ş. genel kurulda almış olduğu ve 10.10.2006 tarihinde tescil ettirdiği karar gereği sermayesini azaltarak 200.000 TL'ye indirmiştir. Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakin 66.000 TL maliyet bedeli mevcuttur.

(**) İştirak Molu Dış Ticaret A.Ş. özkaynağı (-) değere döndüğü için 262.142 TL (%100) karşılık ayrılmıştır.

(***) Bağlı ortaklık Kar-Ser Tekstil San.Tic.Ltd.Şti. özkaynaklarını tamamen yitirmiş olduğundan 19.873 TL (%100) karşılık ayrılmıştır. Kar-Ser Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti'nin tasfiye giriş işlemleri Kayseri Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 18.11.2015 tarihinde tescil edilmiştir.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

31 Aralık 2016 itibariyle şirketin TMS 20 standardı çerçevesinde devlet hibesi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

Cari Dönem :

Şirket 10.03.2011 tarihli 100278 nolu "Teşvik Belgesi"nin kapatımı için Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne 29 Ocak 2016 tarihinde başvuruda bulunmuştur. Ekonomi Bakanlığı'nın 16.06.2016 tarihli yazısı ile yatırım tamamlanma vizesi yapıldığı tarafımıza bildirilmiştir.

Şirketin; 30.09.2015-29.03.2016 tarihleri arasında geçerli olan 2015/D1-05103 nolu Dahilde İşlemi İzin Belgesinin süresi 29.06.2016 tarihine kadar uzatılmıştı. Bu belgenin kapatımı için Ekonomi Bakanlığı'na başvuruda bulunulmuştur.

Ayrıca Şirket Ekonomi Bakanlığı'ndan, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi'ni teminata bağlayan 10.08.2016-09.02.2017 tarihleri arasında geçerli olan 2016/D1-04189 nolu Dahilde İşlemi İzin Belgesi almıştır.

31 Aralık 2016 itibariyle değerlemesi tamamlanmış teşvik belgeli yatırım indirimi tutarı 4.147.209 TL'dir. Şirket tarafından ihtirazi kayıtla verilen 2010 yılı kurumlar vergisi beyannamesi üzerine tahakkuk eden verginin dayanağı olan 01.10.2010 gün ve 27716 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 276 seri nolu Gelir Vergisi Genel Tebliği'nin 01.01.2006-08.04.2006 tarihleri arasında yeni başlamış yatırımların durumu başlıklı 2.3 üncü bölümünün son fıkrasında yer alan “Ancak..... 01.01.2006-08.04.2006 tarihinde başlamakla birlikte bu süre içerisinde tamamlanmayıp devam eden yatırımlar için 08.04.2006 tarihinden sonra yapılan harcamaların, yatırım indiriminden yararlanması mümkün değildir” şeklindeki düzenlemenin iptali istemiyle Danıştay Dördüncü Dairesi nezdinde açılan dava lehimize sonuçlanmış; düzenleme iptal edilmiştir. 08.04.2006 tarihinden önce yatırımına başlanan ve bu tarihten sonra yapılan harcamalardan hesaplanan teşvik belgesiz yatırım indirimi tutarı 1.568.133 TL olup, Üfe artış oranıyla 31 Aralık 2016 tarihine kadar endekslenmesiyle 1.611.704 TL değer artışı hesaplanmış, dolayısıyla toplam 3.179.837 TL teşvik belgesiz yatırım indirimi hakkı elde edilmiştir. Bununla birlikte şirketin yararlanabileceği toplam yatırım indirimi hakkı 7.327.046 TL olmuştur.

Şirketimiz dönemde; 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun'undan dolayı % 5 lik prim teşvikinden 830.368 TL, 4857 Sayılı Kanun'dan dolayı özürlü çalıştırma sebebiyle özürlü teşvikinden 38.131 TL ve 5746 Sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun'dan dolayı SGK teşvikinden 9.753 TL, gelir vergisi teşvikinden 40.617 TL, 6111 sayılı kanundan dolayı ilave istihdamdan dolayı 2.371 TL teşviklerden yararlanılmıştır.

Önceki Dönem :

Şirket 10.03.2011 tarihli 100278 "Teşvik Belgesi" kapsamında 31 Aralık 2015 itibariyle harcama tutarı 1.049 TL'dir.

İhracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi'ni teminata bağlayan 02.09.2013-01.03.2014 tarihleri arasında geçerli olan 2013/D1-05281 dahilinde işleme izin belgesi için Ekonomi Bakanlığınca 01.06.2014 tarihine kadar uzatılmıştır. Bu belgenin elektronik ortamda kapatımı 22.04.2015 tarihinde yapılmıştır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Şirket Ekonomi Bakanlığı’ndan, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi’ni teminata bağlayan 21.07.2014-20.04.2015 tarihleri arasında geçerli olan 2014/D1-04494 nolu Dahilde İşlemi İzin Belgesi almıştır. Süre uzatımı için Ekonomi Bakanlığı’na müracaat yapılmış olup, Ekonomi Bakanlığı tarafından belge bitiş tarihi 04.09.2015 tarihine kadar uzatılmıştır. Bu belgenin kapatım işlemlerine başvuru yapılmıştır.

Ayrıca Şirket Ekonomi Bakanlığı’ndan, ihracatı teşvik amacıyla ihracat miktarı kadar (fire payını da hesaba katmak suretiyle) ithalat yapma olanağı sağlayan, ithalat aşamasında KDV ve Gümrük Vergisi’ni teminata bağlayan 30.09.2015-29.03.2016 tarihleri arasında geçerli olan 2015/D1-05103 nolu Dahilde İşlemi İzin Belgesi almıştır.

31 Aralık 2015 itibariyle değerlemesi tamamlanmış teşvik belgeli yatırım indirimi tutarı 4.147.209 TL’dir. Şirket tarafından ihtirazi kayıtla verilen 2010 yılı kurumlar vergisi beyannamesi üzerine tahakkuk eden verginin dayanağı olan 01.10.2010 gün ve 27716 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 276 seri nolu Gelir Vergisi Genel Tebliği’nin 01.01.2006-08.04.2006 tarihleri arasında yeni başlamış yatırımların durumu başlıklı 2.3 üncü bölümünün son fıkrasında yer alan “Ancak..... 01.01.2006-08.04.2006 tarihinde başlamakla birlikte bu süre içerisinde tamamlanmayıp devam eden yatırımlar için 08.04.2006 tarihinden sonra yapılan harcamaların, yatırım indiriminden yararlanması mümkün değildir” şeklindeki düzenlemenin iptali istemiyle Danıştay Dördüncü Dairesi nezdinde açılan dava lehimize sonuçlanmış; düzenleme iptal edilmiştir. 08.04.2006 tarihinden önce yatırımına başlanan ve bu tarihten sonra yapılan harcamalardan hesaplanan teşvik belgesiz yatırım indirimi tutarı 1.568.133 TL olup, Üfe artış oranıyla 31 Aralık 2015 tarihine kadar endekslenmesiyle 1.324.206 TL değer artışı hesaplanmış, dolayısıyla toplam 2.892.339 TL teşvik belgesiz yatırım indirimi hakkı elde edilmiştir. Bununla birlikte şirketin yararlanabileceği toplam yatırım indirimi hakkı 7.039.548 TL olmuştur.

Şirketimiz dönemde; 5510 Sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun’undan dolayı % 5 lik prim teşvikinden 631.480 TL, 4857 Sayılı Kanun’dan dolayı özürlü çalıştırma sebebiyle özürlü teşvikinden 30.196 TL ve 5746 Sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun’dan dolayı SGK teşvikinden 2.566 TL, gelir vergisi teşvikinden 25.984 TL, 6111 sayılı kanundan dolayı ilave istihdamdan dolayı 4.880 TL teşviklerden yararlanılmıştır.

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredi bakiyeleri aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Banka Kredileri	4.202.266	3.013.993
Kısa Vd. Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0	31.444
Kısa Vd. Akt. Uzun Vd. Krd. Anapara Taks. Faiz Öd.	55.195.719	49.760.006
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	59.397.985	52.805.443
Uzun Vadeli Banka Kredileri	96.767.906	80.066.173
Uzun Vd. Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	0	0
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	96.767.906	80.066.173
Toplam Finansal Borçlar	156.165.891	132.871.616

31 Aralık 2016 itibariyle sabit faizli döviz yükümlülüklerin ortalama faiz oranı % 3.66 , Sabit faizli TL kredilerde ortalama faiz oranı % 6.59’dur. Değişken faizli dövizli kredilerde ortalama faiz oranı 6 aylık libor + 1.05’dir.

(31 Aralık 2015 itibariyle sabit faizli döviz yükümlülüklerin ortalama faiz oranı % 3.83 , Sabit faizli TL kredilerde ortalama faiz oranı % 6.59’dur. Değişken faizli dövizli kredilerde ortalama faiz oranı 6 aylık libor + 1.05’dir.)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlık) söz konusu olduğunda, elde edilmesi, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket tüm finansman maliyetlerini kapsamlı gelir tablosuna kaydetmiştir. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla borçlanma giderleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vade ve Fiyat Farkı Giderleri (-)	(61.814)	(42.272)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(6.831.800)	(4.933.162)
Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(29.249.367)	(31.659.875)
TOPLAM	(36.142.981)	(36.635.309)

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İşçi Alacak Davaları	1.827.784	1.518.630
Yığıtoğlu Kardeşler 2006/146 (kar payı)	0	0
TOPLAM	1.827.784	1.518.630

Alınan Teminatlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan ipotek	100.000	100.000
Alınan Teminatlar (Senet)	3.187.964	3.769.982
Verilen Teminatlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen Teminat Mektupları	9.348.299	15.003.788
Teminat Senetleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satıcılara verilen teminat senetleri	4.381.423	7.674.356

Şirket’in vermiş olduğu teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

Teminat Mektupları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kayseri Gümrük Müdürlüğü	491.660	438.330
Kayseri İcra Dairesi	794.803	8.762
İst. Asliye Ticaret Mahkemesi	5	5
Kayseri ve Civarı Elk. A.Ş.	5.037	345.197
Lenzing AG	6.132.390	12.096.540
Kayseri Gaz Kayseri Doğ. Gaz. Dağ. A.Ş.	441.754	441.754

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Kayseri 4.İcra Dairesi	31.200	31.200
Kayseri 7.İcra Dairesi	13.450	0
Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.	0	322.000
T.Tekstil Sanayi İşverenleri Sendikası	0	1.320.000
Ewe Enerji A.Ş.	1.438.000	0
	9.348.299	15.003.788

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket’in teminat / ipotek pozisyonunun ana ve diğer ortaklık ve 3. kişilere göre dağılımına ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler	31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı	Avro	Usd
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olanların toplam tutarı	13.729.722	2.828.879,48	0
- Teminat Mektupları	9.348.299	1.650.000,00	0
Kayseri Gümrük Müdürlüğü	491.660	0	0
Kayseri İcra Dairesi	794.803	0	0
İst. Asliye Ticaret Mahkemesi	5	0	0
Kayseri ve Civarı Elk. A.Ş.	5.037	0	0
Lenzing AG	6.132.390	1.650.000,00	0
Kayseri Gaz Kayseri Doğ. Gaz. Dağ. A.Ş.	441.754	0	0
Kayseri 4.İcra Dairesi	31.200	0	0
Kayseri 7.İcra Dairesi	13.450	0	0
Ewe Enerji A.Ş.	1.438.000	0	0
- Teminat Senetleri	4.381.423	1.178.879,48	0
Filofibra SA	4.381.423	1.178.879,48	0
- Rehin ve İpotek	0	0	0
B. Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olanlar toplam tutarı	0	0	0
D. Diğer verilen teminat, rehin ve ipotekler toplamı	0	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olanlar toplam tutarı			0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
TOPLAM	13.729.722	2.828.879,48	0

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Şirket’in vermiş olduğu Diğer verilen teminat rehin ve ipotekleri yoktur.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler	31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı	Avro	Usd
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olanların toplam tutarı	22.678.144	6.210.818	0
- Teminat Mektupları	15.003.788	3.800.000	0
Kayseri Gümrük Müdürlüğü	438.330	0	0
Kayseri İcra Dairesi	8.762	0	0
İst. Asliye Ticaret Mahkemesi	5	0	0
Kayseri ve Civarı Elk. A.Ş.	345.197	0	0
Lenzing AG	12.096.540	3.800.000	0
Kayseri Gaz Kayseri Doğ. Gaz. Dağ. A.Ş.	441.754	0	0
Kayseri 4. İcra Dairesi	31.200	0	0
Kayseri Elektrik Perakende Satış A.Ş.	322.000	0	0
Türkiye Tekstil Sanayi İşverenleri Sendikası	1.320.000	0	0
- Teminat Senetleri	7.674.356	2.410.818	0
Filofibra SA	7.674.356	2.410.818	0
- Rehin ve İpotek	0	0	0
B. Tam konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olanlar toplam tutarı	0	0	0
D. Diğer verilen teminat, rehin ve ipotekler toplamı	0	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olanlar toplam tutarı			0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olanların toplam tutarı	0	0	0
TOPLAM	22.678.144	6.210.818	0

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu Diğer verilen teminat rehin ve ipotekleri yoktur.

NOT 26 – TAAHHÜTLER

31 Aralık 2016 yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 27 –ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülükler haricinde, Şirket’in herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır. Yasaya göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini üzerinden kayıtlara yansıtılmıştır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar yapılmıştır. Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık yaklaşık % 7,74 enflasyon/maaş artışı ve yaklaşık % 11,57 getiri oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,55 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto Oranı	% 3,55	% 2,82
Emeklilik Olasılığının Tahmini İçin Devir Hızı Oranı	% 85	% 85

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her hizmet yılı için 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

31 Aralık 2016 dönemi kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2016 Bakiyesi	3.684.036
Faiz Maliyeti	130.783
Cari Hizmet Maliyeti	1.225.258
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(398.096)
31 Aralık 2016 Bakiyesi	4.641.981

31 Aralık 2015 dönemi kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2015 Bakiyesi	3.358.801
Faiz Maliyeti	94.718
Cari Hizmet Maliyeti	344.619
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(114.102)
31 Aralık 2015 Bakiyesi	3.684.036

Personel emeklilik tarihleri bağlı oldukları Sosyal Güvence Kurumlarından temin edilmiştir. Bu şekilde personelin şirket bünyesi dışındaki çalışma sürelerini de kapsayan emeklilik tarihleri elde edilmiştir.

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla personeline ödenmemiş ücret tutarları 821.365 TL’dir. (31 Aralık 2015: 858.776 TL)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

GRUP ADI	31 Aralık 2016			
	Genel Yönetim Giderleri	Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	Ar-Ge Giderleri	Toplam
Malzeme Kullanımları	38.617	39.084	0	77.701
Ücret Giderleri	3.166.289	686.969	259.339	4.112.597
Enerji, Yakıt, Akaryakıt, Su Giderleri	189.447	49.223	0	238.670
Bakım-Onarım Giderleri	102.860	8.817	0	111.677
Haberleşme Giderleri	137.548	48.330	0	185.878
Nakliye Giderleri	97.373	2.416.395	1.668	2.515.436
Bilgi İşlem ve Müşavirlik Giderleri	364.381	35.535	153	400.069
Dışarıya Yaptırılan Diğer İşler	62.832	34.349	1.201	98.382
Gazete-Kırtasiye-Abone ve Aidat Giderleri	21.894	3.851	0	25.745
Seyahat Giderleri	213.652	97.671	69	311.391
Tedavi ve Sağlık Giderleri	6.631	0	0	6.631
Sigorta Giderleri	27.571	611.139	0	638.710
Kira Giderleri	86.530	88.128	0	174.658
Dava ve İcra-Noter Giderleri	38.026	70.101	0	108.127
Temsil-Ağırlama Giderleri	14.512	8.878	0	23.390
Reklam, Tanıtım ve Pazarlama Giderleri	19.517	1.353.745	0	1.373.262
Müteferrik/Diğer Çeşitli Giderler	43.474	7.452	0	50.926
Depolama Giderleri	0	145.036	0	145.036
Oda-Birlik ve Borsa Aidatları	105.582	36.661	0	142.243
Vergi-Resim ve Harçlar	213.611	917	0	214.529
Amortisman	197.454	8.974	151.903	358.332
TOPLAM	5.147.801	5.751.255	414.333	11.313.389

Dönemin toplam amortisman ve itfa gideri: 5.357.284 TL olup, 358.332 TL’si faaliyet giderlerinde, 4.323.602 TL’si satılan mal maliyetinde, 675.350 TL’si de stoklar üzerindedir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

GRUP ADI	31 Aralık 2015			
	Genel Yönetim Giderleri	Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	Ar-Ge Giderleri	Toplam
Malzeme Kullanımları	80.782	40.445	77	121.304
Ücret Giderleri	3.435.299	727.603	189.293	4.352.195
Enerji,Yakıt, Akaryakıt, Su Giderleri	176.974	50.668	0	227.642
Bakım-Onarım Giderleri	144.692	2.160	0	146.852
Haberleşme Giderleri	95.873	59.980	0	155.853
Nakliye Giderleri	143.480	2.189.083	2.081	2.334.644
Bilgi İşlem ve Müşavirlik Giderleri	299.548	35.447	0	334.995
Dışarıya Yaptırılan Diğer İşler	72.810	62.866	26.024	161.700
Gazete-Kırtasiye-Abone ve Aidat Gid.	11.399	5.118	0	16.517
Seyahat Giderleri	167.525	76.494	5.243	249.262
Tedavi ve Sağlık Giderleri	8.351	0	0	8.351
Sigorta Giderleri	23.103	415.492	0	438.595
Kira Giderleri	92.777	69.773	0	162.550
Dava ve İcra-Noter Giderleri	73.137	35.349	0	108.486
Temsil-Ağırlama Giderleri	15.660	6.953	0	22.613
Reklam, Tanıtım ve Pazarlama Giderleri	21.093	1.223.794	0	1.244.887
Müteferrik/Diğer Çeşitli Giderler	34.409	6.112	0	40.521
Depolama Giderleri	0	243.888	0	243.888
Oda-Birlik ve Borsa Aidatları	92.421	28.785	0	121.206
Vergi-Resim ve Harçlar	227.220	3.238	13	230.471
Amortisman	194.035	8.476	195.766	398.278
TOPLAM	5.410.590	5.291.724	418.497	11.120.811

Dönemin toplam amortisman ve itfa gideri: 5.246.239 TL olup, 398.278 TL’si faaliyet giderlerinde, 4.283.900 TL’si satılan mal maliyetinde, 564.061 TL’si de stoklar üzerindedir.

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer Dönen Varlıklar (Kısa Vadeli)**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personel ve İş Avansları	116.699	52.961
Devreden KDV	4.663.849	3.220.099
Diğer KDV	541.044	1.651.505
TOPLAM	5.321.592	4.924.565

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Diğer Duran Varlıklar (Uzun Vadeli)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen Avanslar	5.079	5.079
TOPLAM	5.079	5.079

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gider Tahakkukları	2.349.076	2.289.495
Ödenecek Vergi ve Fonlar	806.462	652.185
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	972.994	400.210
TOPLAM	4.128.532	3.341.890

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Ödenmiş Sermaye**

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirket’in 31 Aralık 2016 itibariyle ödenmiş sermayesi 35.100.498 TL, (31 Aralık 2015 : 35.100.498 TL) kayıtlı sermaye tavanı 70.250.000 TL (31 Aralık 2015: 70.250.000 TL)’dir. Sermaye enflasyon düzeltme farkı ise 3.331.377 TL.’dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi her biri 1 (Bir) kuruş itibari değerinde 3.510.049.842 paya ayrılmıştır.

Şirket’in hisseleri 1994 yılında halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle halka açıklık oranı Yaklaşık % 30’dur. (31 Aralık 2015 itibariyle % 30’dur.)

Şirket’in sermayesinde %5 nispetinden fazla pay oranına sahip ortakları ile sermayenin genel dağılımı aşağıdaki gibidir ;

Adı	31 Aralık 2016 Pay Oranı %	31 Aralık 2015 Pay Oranı %
Metin MOLU	10,67	10,67
Fitnat Gamze İÇÖZ	17,48	17,48
Yıldız MOLU	10,50	16,20
Meral MOLU	8,72	8,72
Arif MOLU	5,28	4,56
Sıla Azra SEYOK	5,16	4,45
Oluş MOLU	5,16	4,45
Pınar MOLU	5,16	4,45
Diğer (Halka açık kısım dahil)	31,85	29,02
Toplam	100,0	100,0

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Hisse Senedi İhraç Primleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Emisyon Primi	85.244	85.244
Toplam :	85.244	85.244

Değer Artış Fonları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maddi Duran Varlık Değerleme Artışı	30.611.288	30.569.829
Dönem İçi Hareket (+)	0	218.077
Dönem İçi Hareket (-)	(23.000)	(140.228)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(80.144)	(36.390)
Toplam :	30.508.144	30.611.288

Diğer Kazanç/Kayıplar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Net	(112.908)	(539.231)
Toplam :	(112.908)	(539.231)

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedekler	2.197.729	2.197.729
Statü Yedekleri	50	50
Toplam :	2.197.779	2.197.779

Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla	(14.174.639)
MDV Satış Fon Düzeltmesi	9.000
2015 Dönem Zararı	(11.705.346)
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla	(25.856.985)
<i>Geçmiş Yıllar Kârı Bakiyesi (2011 yılı)</i>	<i>3.649.276</i>
<i>Olağanüstü Yedekler</i>	<i>3.759.929</i>
<i>Sermaye Hariç Öz Sermaye Enflasyon Düz.Farkları</i>	<i>9.531.442</i>
<i>Geçmiş Yıllar Zararı (2012 Dönem Zararı)</i>	<i>(7.889.198)</i>
<i>Geçmiş Yıllar Zararı (2013 Dönem Zararı) *</i>	<i>(11.680.714)</i>
<i>Geçmiş Yıllar Zararı Düzeltmeleri</i>	<i>3.650</i>
<i>Geçmiş Yıllar Zararı (2014 Dönem Zararı)</i>	<i>(11.526.024)</i>
<i>Geçmiş Yıllar Zararı (2015 Dönem Zararı)</i>	<i>(11.705.346)</i>

(*) 12.165.361 TL olan 2013 dönem zararı ile ilgili 484.647 TL'lik yasal kayıtlarda düzeltme yapılmıştır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 – HASILAT

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yurtiçi Satışlar	112.701.316	91.472.271
Yurtdışı Satışlar	32.155.898	27.184.308
Diğer Satışlar	0	30.130
Satıştan İadeler (-)	(1.717.423)	(2.197.729)
Satış İskontoları (-)	0	(1.108)
Diğer İndirimler (-)	(197.387)	(247.187)
Hasılat	142.942.404	116.240.685
Satışların Maliyeti (-)	(127.310.473)	(103.362.816)
Brüt Kar / Zarar	15.631.931	12.877.869

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlk Madde ve Malzeme Giderleri (-)	(88.213.300)	(66.325.744)
Direkt İşçilik Giderleri (-)	(5.538.090)	(4.128.266)
Genel Üretim Giderleri (-)	(36.731.584)	(30.383.017)
Yarı Mamul Stoklarındaki Değişim	91.141	429.874
-Dönem Başı Stok	2.065.859	1.635.985
-Dönem Sonu Stok (-)	(2.157.000)	(2.065.859)
Mamul Stoklarındaki Değişim	5.827.217	(963.375)
-Dönem Başı Stok	9.853.988	10.817.363
-Dönem Sonu Stok (-)	(15.681.205)	(9.853.988)
Satılan Mamullerin Maliyeti (-)	(124.564.616)	(101.370.528)
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	(731.403)	(421.769)
-Dönem Başı Stok	604	747
-Dönem İçi Alışlar	815.478	421.626
-Dönem Sonu Stok (-)	(84.679)	(604)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(2.014.454)	(1.570.519)
SATIŞLARI MALİYETİ (-)	(127.310.473)	(103.362.816)

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

31 Aralık 2016 itibarıyla inşaat sözleşmeleri ve buna ilişkin varlıklar yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.147.801)	(5.410.590)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.751.255)	(5.291.724)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(414.333)	(418.497)
TOPLAM	(11.313.389)	(11.120.811)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İştiraklerden Temettü Gelirleri	14.047	2.158
Faiz Gelirleri	382.856	812.774
Vade ve Fiyat Farkı – Kur Farkı	11.402.927	6.412.583
Konusu Kalmayan Karşılıklar	193.384	1.445.458
Kambiyo Kârları	16.936.080	26.849.438
Reeskont Faiz Gelirleri	1.398.315	1.126.788
Diğer Olağan Gelir ve Kârlar	770.203	457.392
Sabit Kıymet Satış Gelirleri	0	36.715
Sigorta Hasar Bedeli	45.412	150.108
Hurda Satış Gelirleri	77.538	70.330
Diğer Olağandışı Gelir ve Kârlar	2.417.220	1.497.289
TOPLAM	33.637.982	38.861.033

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Karşılık Giderleri	(1.872.492)	(664.992)
Kambiyo Zararları	(6.604.478)	(8.475.818)
Reeskont Faiz Giderleri	(1.068.956)	(1.209.887)
Diğer Olağan Gider ve Zararlar	(137.989)	(83.852)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(144.917)	(66.305)
Sabit Kıymet Satış Zararları	0	(664.014)
İşçi Davası Ücret Ödemesi	(578.813)	(3.488.333)
İşçi Davası SGK Ödemesi	(433.816)	0
İşçi Davası SGK Gecikme Zammı ve İdari para cezası*	(1.296.895)	0
Diğer Olağan Dışı Gider ve Zararlar	(337.893)	(432.545)
TOPLAM	(12.476.249)	(15.085.746)

(*) Alacak davaları ile ilgili geçmiş dönemlere ait verilen SGK prim bildirgelerine uygulanan gecikme zammı ve idari para cezası ile ilgili olarak SGK tarafından yayımlanan yönetmenlik gereği ödenen SGK gecikme zammı ve

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

idari para cezalarının şirketimize iadesine karar verilmiştir. Ödenen 1.296.895 TL'nin 883.798 TL'lik kısmı SGK prim ödemelerinden mahsup edilmiştir. Kalan kısmı ise önümüzdeki dönemde oluşacak SGK prim borçlarına mahsup edilecektir.

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2016 itibarıyla yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Dönemin toplam amortisman ve itfa gideri: 5.357.284 TL olup, 358.332 TL'si faaliyet giderlerinde, 4.323.602 TL'si satılan mal maliyetinde, 675.350 TL'si de stoklar üzerindedir.

Amortisman Giderlerinin Dağılımı	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satılan Malın Maliyeti (-)	(4.323.602)	(4.283.900)
Stoklar	(675.350)	(564.061)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(197.454)	(194.035)
Pazarlama Giderleri (-)	(8.974)	(8.476)
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	(151.904)	(195.767)
TOPLAM	5.357.284	(5.246.239)

Personel Ücret Giderleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Üretim Giderleri (-)	(19.279.109)	(13.941.889)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.166.289)	(3.435.299)
Pazarlama Giderleri (-)	(686.969)	(727.603)
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)	(259.339)	(189.293)
TOPLAM	(23.391.706)	(18.294.084)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vade ve Fiyat Farkı Giderleri (-)	(61.814)	(42.272)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(6.831.800)	(4.933.162)
Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(29.249.367)	(31.659.875)
TOPLAM	(36.142.981)	(36.635.309)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maddi Duran Varlık Y.Değerleme Artışları / (Azalışları)	(23.000)	77.849
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç	398.096	114.102
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Gelir	(51.917)	(36.390)
TOPLAM	323.179	155.561

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Aralık 2016 itibariyle yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yatırım İndirimi Stopaj Karşılığı	0	0
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(70.142)	(138.610)
Ödenecek Vergi Yükümlülüğü Net	(70.142)	(138.610)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	0	0
Yatırım İndirimi Stopaj Karşılığı	0	0
Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri	137.629	(602.382)
TOPLAM	137.629	(602.382)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu kanun ile 5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu yürürlükten kaldırılmıştır. Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için % 20’dir. (2015: % 20) Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar verilir ve tahakkuk eden vergiler aynı ayın sonuna kadar ödenir.

Kurumlar, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 75’inci maddesinin 2’nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kâr payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı fıkranın parantez içi hükmüyle kârın sermayeye eklenmesinin kâr dağıtımı sayılmayarak stopaja tabi tutulmayacağı belirtilmiştir. Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. 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.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 31 Aralık 2016 itibarıyla bu şartlar gerçekleşmemiştir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Yatırım indirimi istisnası, 5479 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinden, ilgili yıllarda vergiye tabi kazanç (matrah) oluşmaması nedeniyle 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla kullanılmayıp sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi tutarları ile 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla devam eden projelerle ilgili olarak sonraki yıllarda yapılacak yatırım harcamaları üzerinden hak kazanılacak yatırım indirimi tutarları için 31 Aralık 2008 tarihine kadar 3 yıllık geçiş dönemi tanınmıştır.

Ancak Yatırım indirimi istisnasına yönelik uygulamada devreden yatırım indiriminin 2006–2007–2008 yıllarında kullanılabileceği, kalan bakiye yatırım indirimi hakkının ise devretmeyeceğine ilişkin kanun maddesi Anayasanın kazanılmış haklar maddesine aykırı olduğu gerekçesi ile Anayasa Mahkemesinin 15.10.2009 tarih ve 2009/144 sayılı kararı ile iptal edilmiştir. Buna göre devreden yatırım indirimleri kullanılabilecektir.

01 Ekim 2010 tarih ve 27716 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 276 Seri No’lu Gelir Vergisi Genel Tebliği ile

“Geçici Madde 69 - Gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31/12/2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

a) 24/4/2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9/4/2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6 ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1/1/2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

b) 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19 uncu maddesi kapsamında 1/1/2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları, nedeniyle, 31/12/2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (bu Kanunun

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

geçici 61 inci maddesinin ikinci fıkrasında yer alan vergi oranına ilişkin hüküm dâhil) çerçevesinde kazançlarından indirebilirler. Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın % 25'ini aşamaz. Kalan kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre vergi hesaplanır.” hükmü getirilmiştir. Bu şekilde şirketler kazançlarının %25 kısmı için yatırım indirimi istisnasından yararlanabileceklerdir.

6009 sayılı Kanun ile, yatırım indiriminin kullanımını, kazancın %25 ile sınırlayan düzenlemesi, Anayasa Mahkemesi’nin 09.02.2012 gün ve E:2010/93 K:2012/20 sayılı kararı ile Anayasa’ya aykırı bulunarak iptal edilmiştir. İptal edilen bu düzenlemenin yürürlüğü de durdurulmuştur. 2010 dönemi Kurumlar Vergisi beyannamesini ihtirazi kayıtla veren şirket; 31.12.2010 tarihi itibarıyla mevcut yatırım indirimi tutarının tamamını uygulayamamış, matrahın sadece %25’ine uygulayabilmiştir. Bu sebeple tarh ve tahakkuk ettirilen kurumlar vergisinin iptali ve terkin için Kayseri Vergi Mahkemesi nezdinde dava açmıştır. Dava şirketimiz lehine sonuçlanmıştır.

Ayrıca, yatırım indirimi istisnası uygulamasına ilişkin açıklamalar hakkında 01 Ekim 2010 tarih ve 27716 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 276 Seri No’lu Gelir Vergisi Genel Tebliği’ndeki “Ancak ya da 01.01.2006-08.04.2006 tarihinde başlamakla birlikte bu süre içinde tamamlanmayıp devam eden yatırımlar için 08.04.2006 tarihinden sonra yapılan harcamaların, yatırım indiriminden yararlanması mümkün değildir.” açıklamasının iptali istemiyle Danıştay 4. Daire Başkanlığı nezdinde dava açmıştır.

Danıştay Dördüncü Dairesi nezdinde açılan dava lehimize sonuçlanmış; düzenleme iptal edilmiştir. 08.04.2006 tarihinden önce yatırımına başlanan ve bu tarihten sonra yapılan harcamalardan hesaplanan teşvik belgesiz yatırım indirimi tutarı 1.568.133 TL olup, Üfe artış oranıyla 31 Aralık 2016 tarihine kadar endekslenmesiyle 1.611.704 TL değer artışı hesaplanmış, dolayısıyla toplam 3.179.837 TL teşvik belgesiz yatırım indirimi hakkı elde edilmiştir.

Ertelenen Vergiler

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir. 2008 yılı ertelenmiş vergi hesabında %20 oranı kullanılmıştır. Ancak, Anayasa Mahkemesi’nin kararının ardından yatırım indiriminin tekrar kullanılması mümkün olduğundan, yatırım indirimi kullanımı halinde bu oran 2009 yılı için %30 olmaktadır. Ancak; 01.08.2010-27659 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı Kanun gereği bu oran % 20 olarak uygulanacaktır.

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

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Ertelenen Vergi Aktifleri / Kâr Zararla İlişkilendirilen	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi
Kıdem Tazminatı Karşılığı	4.641.981	928.396	3.684.036	736.807
Yatırım İndirimi (%100)	4.147.209	829.442	4.147.209	829.442
Yatırım İndirimi (%40)	3.179.837	635.967	2.892.339	578.468
Geçmiş Yıl Zararları	11.659.771	2.331.954	12.757.305	2.551.461
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30.131	6.026	0	0
Stok Farkları	1.328.367	265.673	1.306.694	261.339
Dava Karşılıkları	1.827.784	365.557	1.518.630	303.726
Ar-Ge Harcamaları	40.779	8.156	61.169	12.234
Özkaynak Yönt. Değer.İşt. Düz.*	231.079	46.216	267.760	53.552
TOPLAM	27.086.938	5.417.387	26.635.142	5.327.029

Ertelenen Vergi Pasifleri / Kâr Zararla İlişkilendirilen	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Etkisi
Yatırım İndirimi (%100) Stopajı	4.147.209	821.148	4.147.209	821.148
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0	199.664	39.933
Maddi Duran Varlıklar Kısıt Amortisman Farkı	203.411	40.682	240.095	48.019
Ara Toplam	4.350.620	861.830	4.586.968	909.100
Maddi Duran Var. Yen. Değer.*	38.135.180	7.627.036	38.158.180	7.631.636
Kıdem Taz.Aktüeryal Kayıp/Kazanç *	(141.135)	(28.228)	(423.719)	(84.744)
TOPLAM	37.994.045	7.598.808	37.734.461	7.546.892

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen Vergi Pasifleri Net	3.043.251	3.128.963

(*) Ertelenmiş vergi etkisi öz kaynaklar içinde mevcut değer artış fonundan indirilmiştir, kâr-zararla ilişkilendirilmemiştir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kâr/zarar, net kârın/zararın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kârlardan payları oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kâr/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kâr/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas kâr/zarar, hissedarlara ait net kârın/zararın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net Dönem Kâr/Zararı	(10.525.077)	(11.705.346)
Adi Hisse Senedi Ağırlıklı Ortalama Adet	3.510.049.842	3.510.049.842
Hisse Senedi Başına Kâr/Zarar	(0,00300)	(0,00333)

NOT 42 - PAY BAZLI ÖDEMELER

31 Aralık 2016 itibarıyla yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

31 Aralık 2016 itibarıyla TFRS 4 çerçevesinde sigorta sözleşmesi yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL’ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo kârları veya kambiyo zararları ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ye çevrilmiştir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2016 itibarıyla yoktur. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Şirketin kullandığı başlıca finansal araçlar, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Şirket ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve Nakit Benzerleri	27.696.943	33.902.101
Ticari Alacaklar	43.650.300	36.353.289
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	0	0
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	43.650.300	36.353.289
Diğer Alacaklar	2.569.373	2.196.791
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	2.310.301	2.013.817
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	259.072	182.974

Finansal Borçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borçlanmalar	156.165.891	132.871.616
Ticari Borçlar	17.736.019	21.128.478
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	313.631	1.158.071
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	17.422.388	19.970.407
Diğer Borçlar	79.110	75.142
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	38.563	39.294
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	40.547	35.848

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riski), kredi riski ve likidite riskidir. Şirketin genel risk yönetimi programı, oluşabilecek risklerin Şirket üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

a) Piyasa riski

Kur riski

Şirket, ithal hammadde kullanımı ile ihracatları nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek dengeli döviz mevcutları ve borçlanmaları şeklinde dengeli olarak tutmaya çalışmaktadır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Yabancı para pozisyonu

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

Toplam Bazında;

	31 Aralık 2016 (TL Tutarı)	31 Aralık 2015 (TL Tutarı)
A.Döviz cinsinden varlıklar	63.680.719	64.339.067
B.Döviz cinsinden yükümlülükler	(167.805.826)	(149.435.692)
Net döviz pozisyonu (A-B)	(104.125.107)	(85.096.625)

Döviz Bazında Ayrıntılı:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU 31 Aralık 2016						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	JPY	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	37.152.642	2.451.900,49	7.577.188,11	0,00	19.743,58	95.209,00
2a.Parasal Finansal Varlıklar	24.257.824	543.060,43	6.023.107,12	0,00	360,94	0,00
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.Diğer	2.270.253	0,00	611.944,66	0,00	0,00	0,00
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	63.680.719	2.994.960,92	14.212.239,89	0,00	20.104,52	95.209,00
5.Ticari Alacaklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6a.Parasal Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.Diğer	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.Toplam Varlıklar (4+8)	63.680.719	2.994.960,92	14.212.239,89	0,00	20.104,52	95.209,00
10.Ticari Borçlar	14.913.158	469.697,79	3.567.034,04	0,00	0,00	0,00
11. Finansal Yükümlülükler	55.218.825	865.432,00	14.036.416,26	0,00	0,00	0,00
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	70.131.983	1.335.129,79	17.603.450,30	0,00	0,00	0,00
14.Ticari Borçlar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15.Finansal Yükümlülükler	97.673.843	5.188.240,20	21.358.957,67	0,00	0,00	0,00
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	97.673.843	5.188.240,20	21.358.957,67	0,00	0,00	0,00
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	167.805.826	6.523.369,99	38.962.407,97	0,00	0,00	0,00
19.Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(104.125.107)	(3.528.409,07)	(24.750.168,08)	0,00	20.104,52	95.209,00
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(106.395.360)	(3.528.409,07)	(25.362.112,74)	0,00	20.104,52	95.209,00
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Döviz varlıkları TCMB döviz alış kuru, döviz yükümlülükleri TCMB döviz satış kuruyla TL'na çevrilmiştir.

**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU
31 Aralık 2015**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	JPY	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	29.455.515	3.752.399,56	5.721.731,35	0,00	19.743,58	95.209,00
2a.Parasal Finansal Varlıklar	32.939.037	2.898.669,09	7.712.579,02	0,00	784,81	0,00
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.Diğer	1.944.515	0,00	611.944,66	0,00	0,00	0,00
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	64.339.067	6.651.068,65	14.046.255,03	0,00	20.528,39	95.209,00
5.Ticari Alacaklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6a.Parasal Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.Diğer	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.Toplam Varlıklar (4+8)	64.339.067	6.651.068,65	14.046.255,03	0,00	20.528,39	95.209,00
10.Ticari Borçlar	19.020.210	1.029.489,82	5.032.988,47	0,00	0,00	0,00

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR****(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

11. Finansal Yükümlülükler	49.767.731	865.432,00	14.842.113,86	0,00	0,00	0,00
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	68.787.942	1.894.921,82	19.875.102,33	0,00	0,00	0,00
14.Ticari Borçlar	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15.Finansal Yükümlülükler	80.647.750	6.053.672,20	19.795.373,93	0,00	0,00	0,00
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	80.647.750	6.053.672,20	19.795.373,93	0,00	0,00	0,00
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	149.435.692	7.948.594,02	39.670.476,26	0,00	0,00	0,00
19.Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)						
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(85.096.625)	(1.297.525,37)	(25.624.221,23)	0,00	20.528,39	95.209,00
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(87.041.141)	(1.297.525,37)	(26.236.165,89)	0,00	20.528,39	95.209,00
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Döviz varlıkları TCMB döviz alış kuru, döviz yükümlülükleri TCMB döviz satış kuruyla TL'na çevrilmiştir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir.

Dönem	Döviz Alış Kurları				Döviz Satış Kurları			
	EUR	USD	GBP	CHF	EUR	USD	GBP	CHF
31.12.2016	3,7099	3,5192	4,3189	3,4454	3,7166	3,5255	4,3414	3,4675
31.12.2015	3,1776	2,9076	4,3007	2,9278	3,1833	2,9128	4,3231	2,9466

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam İhracat Tutarı – TL	32.155.898	27.184.308
Toplam İthalat Tutarı - TL	88.437.570	64.933.507
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge Edilme Oranı (%)	0	0

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu**31 Aralık 2016**

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(1.245.827)	1.245.827
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(1.245.827)	1.245.827
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(9.208.170)	9.208.170
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(9.208.170)	9.208.170
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	41.486	(41.486)
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	41.486	(41.486)
Toplam(3+6+9)	(10.412.511)	10.412.511

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analiz Tablosu

31 Aralık 2015

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(381.402)	381.402
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1+2)	(381.402)	381.402
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.164.965)	8.164.965
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	(8.164.965)	8.164.965
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde		
7-Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	36.704	(36.704)
8-Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9-Diğer döviz net etki (7+8)	36.704	(36.704)
Toplam(3+6+9)	(8.509.663)	8.509.663

Fiyat riski

Şirket'in aktifinde finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski

Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borcu bulunmamakta olup, Şirket'i nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır. Ancak sabit oranlı alınan finansal borçlar Şirket'i makul değer faiz oranı riskine maruz bırakmakta olup söz konusu risk faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	23.036.438	31.392.906
<i>Vadeli Mevduat</i>	23.036.438	31.392.906
Finansal Yükümlülükler	152.205.623	126.540.819
<i>Finansal Kiralama İşl.Borçlar</i>	0	31.444
<i>Banka Kredileri</i>	152.205.623	126.509.375
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	0	0
<i>Vadeli Mevduat</i>	0	0
Finansal Yükümlülükler	3.960.268	6.330.797
<i>Finansal Kiralama İşl.Borçlar</i>	0	0
<i>Banka Kredileri</i>	3.960.268	6.330.797

31 Aralık 2016 itibariyle sabit faizli döviz yükümlülüklerinin ortalama faiz oranı % 3.66, değişken faizli dövizli yükümlülüklerinin ortalama faiz oranı libor + 1.05'dir. Vadeli mevduatın O/N faiz oranı : EUR % 1.75, USD % 2.00, TL % 9,85'dir.

(31 Aralık 2015 itibariyle sabit faizli döviz yükümlülüklerinin ortalama faiz oranı % 3.83, değişken faizli dövizli yükümlülüklerinin ortalama faiz oranı libor + 1.05'dir. Vadeli mevduatın O/N faiz oranı : EUR % 2.15, USD % 2.20, TL % 11.20'dir.)

b) Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2016							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	0	43.650.300	2.310.301	280.933	26.482.991	0	0
- Azami Riskin Teminat, v.s ile güvence altına alınmış kısmı		0	0	0	0	0	0
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri **	0	42.939.930	2.310.301	280.933	26.482.991	0	0
B) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	2.710.370	0	0	0	0	0
C) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	21.809.201	0	78.155	0	0	0
-Değer düşüklüğü (-)	0	(21.809.201)	0	(78.155)	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
-Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D) Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

** 42.939.930 TL'nin 23.442.689 TL'si sigorta ile 8.707.285 TL'si ise Doğrudan Borçlandırma Sistemi ile güvence altına alınmıştır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2016	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.626.746	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	674.327	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	409.297	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	0	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	100.000	0

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2015							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) *	0	36.353.289	2.013.817	203.602	33.752.305	0	0
- Azami Riskin Teminat, v.s ile güvence altına alınmış kısmı		0	0	0	0	0	0
A) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri **	0	33.400.833	2.013.817	203.602	33.752.305	0	0
B) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	2.952.456	0	0	0	0	0
C) Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0	0
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	21.795.286	0	78.155	0	0	0
-Değer düşüklüğü (-)	0	(21.795.286)	0	(78.155)	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
-Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D) Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0
E) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

* Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

** 33.400.833 TL'nin 17.951.355 TL'si sigorta ile 5.807.791 TL'si ise Doğrudan Borçlandırma Sistemi ile güvence altına alınmıştır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklama aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2015	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.354.728	0
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	990.165	0
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	607.563	0
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	0	0
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	100.000	0

Vadesi geçmiş karşılık ayrılmamış alacaklar için alınan teminatlar ;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Teminat Mektupları	0	0
İpotekler	100.000	100.000
Çekler	0	0
Senetler	0	0
Toplam	100.000	100.000

c) Likidite riski

Şirket Yönetimi kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo Şirket’in parasal yükümlülüklerinin 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ile kalan vadelerine göre dağılımını göstermektedir.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2016						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri TL.	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	156.165.891	157.209.367	38.089.381	21.254.443	88.727.644	9.137.899
Ticari Borçlar	17.736.019	17.926.051	10.755.631	7.170.420	0	0
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	821.365	821.365	821.365	0	0	0
Diğer Borçlar	79.110	79.110	47.466	31.644	0	0
Ertelenmiş Gelirler	457.456	457.456	457.456	0	0	0
Çalışanlara sağlanan faydalar	4.641.981	4.641.981	0	0	0	4.641.981
Diğer Karşılıklar	1.827.784	1.827.784	0	1.827.784	0	0
Diğer yükümlülükler	4.128.532	4.128.532	1.779.456	2.349.076	0	0
Ertelenen vergi yükümlülüğü	3.043.251	3.043.251	0	0	0	3.043.251
Toplam parasal borçlar	188.901.389	190.134.897	51.950.755	32.633.367	88.727.644	16.823.131

31 Aralık 2015						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri TL.	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay Arası	1-5 yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	132.840.172	133.480.177	29.229.998	23.037.734	73.022.626	8.189.819
Finansal Kiral. Yükümlülükleri	31.444	31.444	9.040	22.404	0	0
Ticari Borçlar	21.128.478	21.394.998	12.836.597	8.557.731	670	0
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	858.776	858.776	858.776	0	0	0
Diğer Borçlar	75.142	75.142	45.085	30.057	0	0
Ertelenmiş Gelirler	1.357.185	1.357.185	1.357.185	0	0	0
Çalışanlara sağlanan faydalar	3.684.036	3.684.036	0	0	0	3.684.036
Diğer Karşılıklar	1.518.630	1.518.630	0	1.518.630	0	0
Diğer yükümlülükler	3.341.890	3.341.890	1.052.395	2.289.495	0	0
Ertelenen vergi yükümlülüğü	3.128.963	3.128.963	0	0	0	3.128.963
Toplam parasal borçlar	167.964.716	168.871.241	45.389.076	35.456.051	73.023.296	15.002.818

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in sermaye yapısı Not:27’de açıklanmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam Borçlar	185.858.138	164.835.753
Nakit ve Nakit Benzerleri (-)	(27.696.943)	(33.902.101)
Net Borç	158.161.195	130.933.652
Toplam Özkaynaklar	34.728.072	44.906.970
Toplam Sermaye	192.889.267	175.840.622
Net Borç/Sermaye Oranı	0,82	0,74

Sermaye Kaybının Tespiti

SPK 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kararı gereği TTK’nın 376’ncı maddesinin birinci ve ikinci fıkrasının uygulaması ile ilgili olarak;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sermaye	38.431.875	38.431.875
Yasal Yedekler	2.283.023	2.283.023
Sermaye	40.714.898	40.714.898
Toplam Özkaynaklar (-)	(34.728.072)	(44.906.970)
Sermayesiz Özkaynaklar	5.986.826	(4.192.072)
Sermayesiz Özkaynak/Sermaye Oranı	0,15	(0,10)

Şirket sermayesinin %85’ni korumaktadır.

NOT 49 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE YAPILAN AÇIKLAMALAR)

Makul değer, bir finansal varlığın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Finansal varlıkların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket’in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlıkların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve bankalardan alacakların makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları dolayısıyla, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Parasal yükümlülükler

Ticari borçların, iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Cari Dönem:

- 1- Bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren bir husus bulunmamaktadır.
- 2- Şirket kıdem tazminatı karşılıklarını geçerli olan 4.297,21 TL üzerinden hesaplamıştır. Ancak bu tavan 01.01.2017 tarihinden geçerli olmak üzere 4.426,16 TL’ye yükseltilmiştir.
- 3- Şirket elektronik genel kurulu toplantıları için ana sözleşmenin 18. maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan onay alarak ilgili maddeyi tadil etmiştir.

Önceki Dönem

- 1- Bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren bir husus bulunmamaktadır.
- 2- Şirket kıdem tazminatı karşılıklarını geçerli olan 3.828,37 TL üzerinden hesaplamıştır. Ancak bu tavan 01.01.2016 tarihinden geçerli olmak üzere 4.092,53 TL’ye yükseltilmiştir.
- 3- Şirket elektronik genel kurulu toplantıları için ana sözleşmenin 18. maddesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur.

NOT 51 – MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Cari Dönem:

Finansal tabloların onaylanması:

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait SPK’ nın Seri II, 14.1 No’lu sayılı Tebliği gereğince (UMS/UFRS’ ye göre) hazırlanan solo finansal tabloları, denetim komitesinin görüşü alınarak incelenmiş, söz konusu finansal tablolar şirket yönetim kurulunun 01 / 03 / 2017 tarihli toplantısında kamuya bildirim amacıyla onaylanmıştır.

Önceki Dönem:

Finansal tabloların onaylanması:

Şirketin 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren döneme ait SPK’ nın Seri II, 14.1 No’lu sayılı Tebliği gereğince (UMS/UFRS’ ye göre) hazırlanan solo finansal tabloları, denetim komitesinin görüşü alınarak incelenmiş, söz konusu finansal tablolar şirket yönetim kurulunun 29/02/2016 tarihli toplantısında kamuya bildirim amacıyla onaylanmıştır.

NOT 52 – TMS’YE İLK GEÇİŞ

TFRS’lere geçiş tarihi itibarıyla, TFRS açılış finansal durum tablosu (bilançosu) düzenlenir ve sunulur. Söz konusu işlem, TFRS’ler çerçevesinde yapılan muhasebeleştirme işlemlerinin başlangıç noktasını teşkil eder. TFRS açılış finansal durum tablosunda (bilançosunda) kullanılan muhasebe politikaları ile TFRS’lerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan dönemlerde kullanılan muhasebe politikaları birbiriyle aynı olmalıdır.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan TMS/TFRS’yi esas alırlar. Bu kapsamda Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolarını TMS/TFRS’lere uygun olarak hazırlamıştır.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen Şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Şirketin dönem başı ve dönem sonu nakit ve nakit benzerleri şu şekildedir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit	19.471	7.940
Banka	26.482.991	33.752.305
Vadeli mevduat	23.041.144	31.392.906
Vadesiz mevduat	3.441.847	2.359.399
Diğer Hazır Değerler *	1.194.481	141.856
TOPLAM	27.696.943	33.902.101

(*) Vadesi 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015’e kadar olan tahsildeki alacak senetlerini içermektedir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vadeli mevduatın para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Amerikan Doları (USD) TL karşılığı	1.742.585	8.194.308
Türk Lirası (TL)	83.470	460.000
Avrupa Birliği Para Birimi (Avro) TL karşılığı	21.210.383	22.721.264
Faiz Tahakkukları	4.706	17.334
TOPLAM	23.041.144	31.392.906

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vadesiz mevduatın para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Amerikan Doları (USD) TL karşılığı	168.805	233.862
Türk Lirası (TL)	102.241	337.628
Avrupa Birliği Para Birimi (Avro) TL karşılığı	3.169.242	1.784.534
İngiliz Sterlini (GBP) TL karşılığı	1.559	3.375
TOPLAM	3.441.847	2.359.399

Şirketin Nakit akış tablosuna esas dönem sonu nakit ve nakit benzerleri şu şekildedir.

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit	19.471	7.940
Banka	26.478.285	33.752.305
<i>Vadeli mevduat</i>	<i>23.036.438</i>	<i>31.392.906</i>
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>3.441.847</i>	<i>2.359.399</i>
Diğer Hazır Değerler *	1.194.481	141.856
TOPLAM	27.692.237	33.902.101

NOT 54 – ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Öz kaynak değişim tablosu aşağıdaki bilgileri kapsar:

- 1-Döneme ilişkin toplam kapsamlı gelir,
- 2-Her bir öz kaynak bileşeni için, TMS 8’e göre muhasebeleştirilen, geçmişe yönelik uygulama veya geçmişe yönelik düzeltmelerin etkileri,
- 3-Her bir öz kaynak bileşeni için aşağıdakilerden kaynaklanan değişiklikleri ayrı olarak gösteren, dönem başındaki ve sonundaki defter değeri arasındaki mutabakat:

(i) Kâr ya da zarar;

(ii) Diğer kapsamlı gelir ve

(iii) Ortaklar tarafından yapılan katkıları ve ortaklara yapılan dağıtımları ayrı olarak gösteren ortaklarla bunların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler ve kontrolün kaybedilmesiyle sonuçlanmayan bağlı ortaklıktaki ortaklık paylarındaki değişimler.

İşletmenin raporlama dönemi başı ve sonu arasında öz kaynaklarında meydana gelen değişiklikler, dönem içinde net varlıklarındaki artış veya azalışları yansıtır. Ortaklarla bunların ortak olmaları nedeniyle ortaya çıkan işlemler (örneğin, sermaye katkıları, işletmenin öz kaynak araçlarının yeniden edinimi ve temettüleri gibi) ve bu işlemlerle doğrudan ilgili giderler dışında, öz kaynaklarda dönem içerisinde meydana gelen değişikliğin tümü, söz konusu dönem içinde işletme faaliyetlerinin yarattığı, kar ve zararları da içeren, tüm gelir ve giderleri gösterir.

**FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu’na

Giriş

1. Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi’nin (“Şirket”) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu (bilançosunu), aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Yönetiminin Sorumluluğu

2. Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları’na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

KARSU TEKSTİL SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2016 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret Anonim Şirketi’nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS/TFRS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

5.Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

6. Şirket önceki dönem mali tablolarında, tasfiye işlemleri devam eden , özkaynağını kaybetmiş , %100 karşılık ayırdığı ve bu nedenle konsolide etmediği Kar-Ser Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'ni bu dönemde tasviye işlemleri tamamlanması nedeniyle kayıtlarından çıkarmıştır. Kar-Ser Tekstil Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. olan 40.963,22 TL alacak tasviye işlemleri sonucu tahsil edilemediği için gider yazılmıştır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Raporlar

7. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

8. TTK'nın 402' inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

9. TTK'nın 402' inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Ankara , 01 Mart 2017 2017-03

**REHBER BAĞIMSIZ DENETİM
VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**