

**SASA POLYESTER
SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

SASA Polyester Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

SASA Polyester Sanayi A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklığının ("Grup") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| Kilit Denetim Konusu | Denetimde bu konu nasıl ele alındı |
|--|--|
| <p><i>Maddi Duran Varlıklarda Yeniden Değerleme ve Değer Düşüklüğü</i></p> <p>Not 2 ve Not 11'de açıklandığı üzere Grup, arsa ve arazilerini yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlemektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda gösterilen 611 milyon TL tutarındaki arsa ve arazinin gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiş olup, detaylar Not 11'de açıklanmıştır.</p> <p>Arsa ve arazilerin Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile arsa ve arazilerin cari yılda gerçekleştirilen gerçeğe uygun değer hesaplamaları tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> | <p>Denetimimiz sırasında arsa ve arazilerin gerçeğe uygun değerinden gösterilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Grup yönetimi tarafından görevlendirilen gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının, yetkinlikleri, lisansları ve bağımsızlıkları değerlendirilmiştir.</p> <p>Yaptığımız denetimde, gayrimenkul değerlendirme uzmanlarına sağlanan verinin doğruluğu ve uygunluğu kontrol edilmiş olup, arsa ve araziye ait değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu ve belirlenen değerlerin makul aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> <p>Değerleme uzmanlarının değerlemelerinde kullandıkları yasal durumların ve piyasa verilerine ilişkin tetkiklerin incelenmesi için bağlı bulunduğumuz denetim ağına dahil bir başka şirketin değerlendirme uzmanları çalışmalarına dahil edilmiştir.</p> <p>Konsolide finansal tablolarda yer alan arsa ve arazilerin değerlerinin değerlendirme uzmanlarınca hazırlanan değerlendirme raporuyla tutarlılığı kontrol edilmiştir.</p> <p>Yıl içerisinde Grup'un arsa ve arazilerine yakın bölgede bulunan ve satışı gerçekleşen arsa ve arazilerin, gayrimenkul değerlendirme uzmanları tarafından tahmin edilen emsal satış değerleri ile tutarlılığı değerlendirilmiştir.</p> <p>Buna ek olarak, Not 11 Maddi Duran Varlık notunda yer alan açıklamaların yeterliliği ve uygunluğu TMS 16 kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> |

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

| | |
|---|--|
| <p><i>Hasılatın Kaydedilmesi</i></p> <p>Hasılat, mülkiyete ait önemli risklerin ve getirilerin alıcıya aktarıldığı durumlarda muhasebeleştirilir.</p> <p>Grup'un operasyonlarının doğası gereği, üretimi tamamlanan, müşteriye faturalanan veya satış bedeli tahsil edilmesine rağmen teslimatı gerçekleşmeyen ürünler bulunmaktadır. Bu durumdaki ürünler, raporlama tarihi itibarıyla Grup'un stok sahalarında ya da yolda bulunmaktadır. Transferi gerçekleşmemiş bu ürünlerin sahiplik hakları ve riskleri sözleşme şartlarına göre müşteriye geçebilmektedir (Not: 19).</p> <p>Yukarıda belirtilen açıklamalara istinaden, satışların dönemselliği ilkesi gereği bu durumdaki ürünlerin hasılatının doğru döneme kaydedilip kaydedilmediği kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Grup'un hasılat ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.5 ve Not 19'da yer almaktadır.</p> | <p>Denetimimiz sırasında hasılatın kaydedilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Hasılatın doğru döneme kaydedilme riskine ilişkin süreçte Yönetim'in uyguladığı kontrollerin tasarımı ve uygulaması test edilmiştir. Grup'un satış ve teslimat prosedürleri analiz edilmiştir.</p> <p>Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümler incelenmiş ve farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir.</p> <p>Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin faturalanmış ama kazanılmamış olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır. Grup'un mevcut müşterileri içerisinden en uzun teslim süresine sahip müşteri tespit edilerek bir tarih aralığı belirlenmiş ve ilgili bölümlerden satış listeleri temin edilmiştir. Bu listelerin tamlığı ve doğruluğunun kontrolü için testler tamamlanmıştır.</p> <p>Buna ek olarak, Not 19'da Hasılat notunda yer alan açıklamaların yeterliliği TMS 18 kapsamında tarafımızca değerlendirilmiştir.</p> |
|---|--|

4) Diğer Hususlar

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 16 Şubat 2017 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 15 Şubat 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ali Çiçekli'dir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Ali Çiçekli, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Şubat 2018

| | |
|--|-------------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1 |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 2 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 3 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | 5-61 |
| NOT 1 GRUPUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 5 |
| NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 5-23 |
| NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 24 |
| NOT 4 FİNANSAL ARAÇLAR | 24-25 |
| NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 26-27 |
| NOT 6 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR | 27 |
| NOT 7 DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER | 28 |
| NOT 8 STOKLAR | 29 |
| NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | 29-30 |
| NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | 30-31 |
| NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 31-33 |
| NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 33-34 |
| NOT 13 SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER | 34-35 |
| NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 35 |
| NOT 15 TAAHHÜTLER | 36-37 |
| NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR | 37-39 |
| NOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 39 |
| NOT 18 ÖZKAYNAKLAR | 40-42 |
| NOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 42-43 |
| NOT 20 PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ | 43-44 |
| NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER | 44 |
| NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER | 45 |
| NOT 23 FİNANSAL GELİRLER | 45 |
| NOT 24 FİNANSAL GİDERLER | 45 |
| NOT 25 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ | 46 |
| NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 46-49 |
| NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ | 49 |
| NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 50-51 |
| NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 52-59 |
| NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) | 60-61 |
| NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 61 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|----|---|---|
| | | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2017 | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2016 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 1.118.264 | 772.432 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3 | 84.933 | 7.479 |
| Finansal Yatırımlar | 4 | 5.132 | - |
| Ticari Alacaklar | 5 | 381.496 | 413.624 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 5 | 349.221 | 401.951 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 28 | 32.275 | 11.673 |
| Diğer Alacaklar | 7 | 325.540 | 152.970 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 7 | 2.078 | 3.061 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 28 | 323.462 | 149.909 |
| Stoklar | 8 | 266.416 | 177.158 |
| Peşin Odenmiş Giderler | 9 | 3.392 | 2.758 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 17 | 51.355 | 12.894 |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar | 13 | - | 5.549 |
| Duran Varlıklar | | 1.259.731 | 259.755 |
| Diğer Alacaklar | 7 | 79 | 77 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 10 | 5.917 | 672 |
| Maddi Duran Varlıklar | 11 | 1.106.217 | 175.955 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 12 | 830 | 1.509 |
| Peşin Odenmiş Giderler | 9 | 146.688 | 55.072 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 26 | - | 3.737 |
| Diğer Duran Varlıklar | 17 | - | 22.733 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 2.377.995 | 1.032.187 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 585.552 | 299.311 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 4 | 311.310 | 157.214 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 4 | 41.976 | 8.244 |
| Ticari Borçlar | 5 | 198.987 | 114.746 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 5 | 198.987 | 114.746 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 6 | 4.932 | 4.453 |
| Diğer Borçlar | 7 | 3.210 | 1.317 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 7 | 3.210 | 1.317 |
| Ertelenmiş Gelirler | 7 | 5.349 | 403 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 26 | 17.328 | 10.248 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 2.460 | 2.686 |
| -Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 14 | 2.453 | 1.186 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 16 | 7 | 1.500 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 654.619 | 204.761 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 4 | 567.517 | 177.251 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 16 | 34.748 | 27.510 |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 16 | 34.748 | 27.510 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 26 | 52.354 | - |
| ÖZKAYNAKLAR | | 1.137.824 | 528.115 |
| Ödenmiş Sermaye | 18 | 412.500 | 366.300 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 18 | 13 | 46.213 |
| Geri Alınmış Paylar | 18 | (1.594) | - |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 18 | 21.243 | 10.099 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş | | | |
| Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | 18 | 508.483 | (2.073) |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | 18 | (4.109) | (2.073) |
| -Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları | 18 | 512.592 | - |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları | 18 | (6.387) | (29.472) |
| Net Dönem Karı veya Zararı | 18 | 203.566 | 137.048 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 2.377.995 | 1.032.187 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Notlar | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|---|--------|---|---|
| Hasılat | 19 | 1.655.205 | 1.182.909 |
| Satışların Maliyeti (-) | 19 | (1.335.919) | (986.895) |
| BRÜT KAR | | 319.286 | 196.014 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 20 | (19.448) | (17.415) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 20 | (57.078) | (54.965) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 20 | (1.618) | (1.554) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 22 | 143.881 | 142.135 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 22 | (74.369) | (77.456) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 310.654 | 186.759 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 21 | 4.291 | 1.705 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 21 | (3.535) | (3) |
| FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI | | 311.410 | 188.461 |
| Finansman Gelirleri | 23 | 28.857 | 18.250 |
| Finansman Giderleri (-) | 24 | (89.977) | (49.029) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | 250.290 | 157.682 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-) | | (46.724) | (20.634) |
| -Dönem Vergisi Gideri (-) | 26 | (47.080) | (15.973) |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) (-) | 26 | 356 | (4.661) |
| DÖNEM KARI | | 203.566 | 137.048 |
| Dönem Karının Dağılımı: | | | |
| Ana Ortaklık Payları | | 203.566 | 137.048 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |
| Pay Başına Kazanç | 27 | 0,4937 | 0,3322 |
| Diğer kapsamlı gelir/gider | | 510.556 | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | 510.556 | - |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları | 11 | 569.547 | - |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları Vergi Etkisi (-) | 25 | (56.955) | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | 16 | (2.544) | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Vergi Etkisi | 25 | 508 | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 714.122 | 137.048 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı: | | | |
| Ana Ortaklık Payları | | 714.122 | 137.048 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Notlar | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Geri Alınmış Paylar | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | | Birikmiş Karlar | | |
|---|-----------|-----------------|---------------------------|---------------------|--|--|---------------------------------------|-------------------------------|----------------|------------------|
| | | | | | Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | Kardan ayrılan kısıtlanmamış yedekler | Geçmiş yıllar kar / zararları | Net dönem karı | Toplam |
| 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler | 18 | 216.300 | 196.213 | - | - | (2.073) | 5.963 | (96.067) | 70.731 | 391.067 |
| Transferler | | 150.000 | (150.000) | - | - | - | 4.136 | 66.595 | (70.731) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | - | - | - | - | - | 137.048 | 137.048 |
| 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler | 18 | 366.300 | 46.213 | - | - | (2.073) | 10.099 | (29.472) | 137.048 | 528.115 |
| 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler | 18 | 366.300 | 46.213 | - | - | (2.073) | 10.099 | (29.472) | 137.048 | 528.115 |
| Transferler | | 46.200 | (46.200) | - | - | - | 11.144 | 125.904 | (137.048) | - |
| Temettü | | - | - | - | - | - | - | (93.881) | - | (93.881) |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | - | - | - | - | (2.036) | - | - | 203.566 | 714.122 |
| Payların Geri Alın İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Azalış | 18 | - | - | (1.594) | - | - | - | (8.938) | - | (10.532) |
| 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler | 18 | 412.500 | 13 | (1.594) | 512.592 | (4.109) | 21.243 | (6.387) | 203.566 | 1.137.824 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Notlar | Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|---|----------|--|--|
| İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları: | | | |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı | | 250.290 | 157.682 |
| Amortisman ve İfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 10,11,12 | 12.641 | 11.737 |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 24 | 14.568 | 8.936 |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler | 21 | (3.84) | (1.203) |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler | 21 | 70 | - |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | 16 | 11.050 | 7.722 |
| Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | 14 | 1.367 | 325 |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler | 23 | (13.843) | (3.574) |
| Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri | | 3.244 | (417) |
| Alacaklarda Değer (İptali) / Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler | 5 | (5.18) | 27 |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler | 4 | 80.925 | 36.618 |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler | 16 | - | (89) |
| Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler | 8 | (4.524) | (8.763) |
| İşletme Sermayesindeki Değişim Öncesi Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları: | | 354.886 | 209.001 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler: | | | |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) | | 47.049 | (173.425) |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış | | (20.602) | (11.286) |
| Stoklardaki (Artışlar) Azalışlar ile İlgili Düzeltmeler | | (84.734) | 34.267 |
| Diğer Alacaklardaki Değişim | | 981 | (2.016) |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış | | (634) | (55.901) |
| Diğer Dönen Varlıklardaki Değişim | | (15.728) | (4.998) |
| Diğer Duran Varlıklardaki Değişim | | - | 41.070 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) | | 87.196 | (6.218) |
| Diğer Borçlardaki Değişim | | 1.893 | 820 |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış) | | 4.946 | (2.365) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | | 479 | 776 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülüklerdeki Değişim | | - | 52 |
| İşletme Sermayesindeki Değişim Sonrası Faaliyetlerden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit Akımları: | | 375.732 | 29.777 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | 14,16 | (6.449) | (3.773) |
| Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler | 16 | (1.500) | (1.236) |
| Ödenen Vergi | 26 | (40.000) | (5.713) |
| İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Net Nakit | | 327.783 | 19.055 |
| Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akımları: | | | |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları | | (465.801) | (45.102) |
| Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 1.988 | 1.209 |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 13 | 138 | - |
| Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit | | (463.675) | (43.893) |
| Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları: | | | |
| Kredilerden Nakit Girişleri | 4 | 690.347 | 343.802 |
| Diğer Nakit Çıktıları | 4 | (5.132) | - |
| Ödenen Faiz | | (3.964) | (6.996) |
| Alınan Faiz | 23 | 13.843 | 3.574 |
| Ödenen Temettüleri | 18 | (93.881) | - |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili net değişim | 28 | (173.553) | (149.909) |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları | 4 | (203.782) | (192.610) |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkayanağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıktıları | 18 | (10.532) | - |
| Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit | | 213.346 | (2.139) |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM | | 77.454 | (26.977) |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 3 | 7.479 | 34.456 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 3 | 84.933 | 7.479 |

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.289 kişidir (31 Aralık 2016: 1.241 kişi).

Bağlı Ortaklık

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

Konsolide Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 15 Şubat 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık Şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır. Grup'un işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yeniden değerlemeye tabi tutulan arsa ve arazilerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nun 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal 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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Cari dönemde Grup önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- 2016 yılında Grup, finansal durum tablosunda 499 bin TL tutarındaki "Kira geliri" esas faaliyetlerden diğer gelirlerde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu gelirleri "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" altına sınıflamıştır.
- 2016 yılında Grup, finansal durum tablosunda 452 bin TL tutarındaki "taksite bağlanmış vergi borçları"ni diğer cari olmayan borçlarda sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu borçları "Diğer Borçlar" altına sınıflamıştır.
- 2016 yılında Grup, finansal durum tablosunda 27 bin TL tutarındaki "şüpheli alacak karşılık gideri"ni ve 325 bin TL tutarındaki "yeniden yapılandırma gider karşılığı"ni esas faaliyetlerden diğer giderlerde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu giderleri "Genel Yönetim Giderleri" altına sınıflamıştır.
- 2016 yılında Grup, finansal durum tablosunda 325 bin TL tutarındaki "kullanılmayan izin karşılığı"ni esas faaliyetlerden diğer giderlerde sunmuştur. Cari yılda, Grup yönetimi, bu giderlerin 80 bin TL tutarını "Genel Yönetim Giderleri", 558 bin TL tutarını "Satılan Malın Maliyeti" ve 37 bin TL tutarını "Pazarlama Giderleri" altına sınıflamıştır.

Yapılan bu sınıflamaların dönem karına etkisi bulunmamaktadır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

Konsolidasyon esasları

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Sasa Dış Ticaret A.Ş. | %100 | %100 |

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon esasları (devamı)

Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığını değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2 Netleştirme / Mahsup

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

| | |
|--|--|
| TMS 12 (Değişiklikler) | <i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi</i> ¹ |
| TMS 7 (Değişiklikler) 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>Açıklama Hükümleri</i> ¹ <i>TFRS 12</i> ¹ |

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 12 (Değişiklikler) *Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi*

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 12'deki değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 7 (Değişiklikler) *Açıklama Hükümleri*

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükleri, kredileri (Dipnot 4) içermektedir. Bu kalemlerin açılış ve kapanış bakiyeleri arasındaki mutabakat Not 4'te verilmiştir. Değişikliklerin geçiş hükümlerine uygun olarak Grup, önceki döneme ilişkin karşılaştırmalı bilgileri ilgili dipnotta sunmamıştır. Not 4'teki ek açıklamaların dışında, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Grup'un TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

| | |
|--|--|
| TFRS 9 | <i>Finansal Araçlar</i> ¹ |
| TFRS 15 | <i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹ |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i> |
| TFRS 2 (Değişiklikler) | <i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i> ¹ |
| TFRS Yorum 22 | <i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i> ¹ |
| TMS 40 (Değişiklikler) | <i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi</i> ¹ |
| 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 1</i> ¹ , <i>TMS 28</i> ¹ |
| TMS 28 (Değişiklikler) | <i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> ² |

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile, yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönüşümlü bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kar veya zararda gösterilir.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

Şirket yönetimi, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar (Not 5): Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

Grup, ticari alacakları, için TFRS 9'un zorunlu tuttuğu veya izin verdiği şekilde, ömür boyu beklenen kredi zararlarını kolaylaştırılmış bir yaklaşımla muhasebeleştirmeyi düşünmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Korunma Muhasebesi

Şirket yönetimi, TFRS 9 korunma muhasebesi hükümlerinin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'ün temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikli senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Grup, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır

- *Not N'de açıklandığı üzere, eğlence ürünleri ve elektronik ekipmanların satışının yanısıra ilgili sadakat programı "Maxi-Point"; satılan ürünlerin fiyatına dahil edilen ücretleri; ve ayrıca Not O'da açıklandığı üzere, yerel mevzuat uyarınca verilen garantiler;*
- *Özelleştirilmiş uygulamalar için bilgisayar yazılımlarının kurulumu; ve*
- *Konut inşaatı.*

Grubun hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Grup'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olacağını öngörmemektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- **TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3-E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (devamı)

- **TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) *İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar*

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9'un etkiler dışında, Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

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

Stokların net gerçekleştirilebilir değeri

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Yönetim, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını ve satışını gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti tutarını tahmin etmiştir.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebelemektedir.

Kıdem tazminat yükümlülüğü

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

İskonto oranı kıdem tazminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan orandır (Not: 16).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Gelir iç ve dış pazarda, son kullanıcıya doğrudan satılan elyaf, tekstil cipsi, poy ve dimetil tereftalat (DMT) satışı ile oluşmaktadır.

Malların satışı

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

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

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

Kira geliri:

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

Bölgümlere göre raporlama

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim (genel müdürler, grup başkanları, genel müdür yardımcıları, başkan yardımcıları) ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Arazi ve arsalar

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve arsalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve arsaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve arsaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Diğer maddi duran varlıklar

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

| | YIL |
|------------------------------|-------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 15-25 |
| Binalar | 18-40 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 15-25 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 5 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 5-10 |

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

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

Finansal kiralama işlemleri

Kiralama - kiracı durumunda Grup

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri (devamı)

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar – araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar- araştırma ve geliştirme giderleri (devamı)

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Alacaklar

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

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer kredi maliyetleri oluşturduğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir (Not 4).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Parasal varlıklar

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Parasal borçlar

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

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

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

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

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

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

Hisse başına kazanç

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar (devamı)

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

Devlet teşvik ve yardımları

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

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

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

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

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatları:

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

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar özkaynaklar altında bulunan kıdem tazminatından kayıp kazançlar fonuna yansıtılmıştır.

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Sermaye ve temettüleri

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Nakit akım raporlaması

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kasa | 2 | 10 |
| Bankalardaki mevduat | 84.931 | 7.469 |
| -Vadesiz mevduat | 84.931 | 3.325 |
| -Vadeli mevduat | - | 4.144 |
| | 84.933 | 7.479 |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir.

| <u>Para Birimi</u> | <u>Faiz Oran</u> (%) | <u>Vade</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--------------------|-------------------------|-------------|-----------------------|
| TL | 9,85 | 2 Ocak 2017 | 100 |
| Avro | 0,25 | 2 Ocak 2017 | 4.044 |
| | | | 4.144 |

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR

| <u>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar</u> | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Vadesi 3 aydan uzun blokeli mevduatlar (*) | 5.132 | - |
| | 5.132 | - |

(*)Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla banka mevduatında Türk Eximbank kredilerinden kaynaklanan, vadesi 3 aydan uzun 5.132 TL blokeli tutar bulunmaktadır.(31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır.)

Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri | 311.310 | 157.214 |
| Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları | 41.976 | 8.244 |
| | 353.286 | 165.458 |

Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Uzun vadeli banka kredileri | 567.517 | 177.251 |
| | 567.517 | 177.251 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 4 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devam)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla banka kredileri içerisinde yer alan krediler ve bu kredilere ilişkin faiz tahakkukları aşağıdaki gibidir:

| Anapara | 31 Aralık 2017 | | | 31 Aralık 2016 | | |
|-----------------------|---|--------------|----------------|---|--------------|----------------|
| | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | Döviz tutarı | TL | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%) | Döviz tutarı | TL |
| Döviz cinsi tutarı | | | | | | |
| TL | - | - | 3.546 | - | - | - |
| ABD Doları | - | - | - | 2,46 | 9.500 | 33.057 |
| Avro | 3,85 | 198.698 | 897.221 | 3,78 | 82.000 | 304.212 |
| | | | 900.767 | | | 337.269 |
| Faiz tahakkuku | | | | | | |
| Avro | | 4.425 | 20.036 | | 1.466 | 5.440 |
| | | | 920.803 | | | 342.709 |

Finansal borçlanmaların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 yıl içinde ödenecekler | 353.286 | 165.458 |
| 1-2 yıl içinde ödenecekler | 93.547 | 31.074 |
| 2-3 yıl içinde ödenecekler | 107.321 | 31.074 |
| 3-4 yıl içinde ödenecekler | 102.304 | 31.074 |
| 4-5 yıl içinde ödenecekler | 93.132 | 26.952 |
| 5 yıl ve sonrası | 171.213 | 57.077 |
| | 920.803 | 342.709 |

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

| | 1 Ocak 2017 | Finansman nakit akışları | Nakit olmayan değişimler | | 31 Aralık 2017 |
|-----------------|----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|
| | | | Faiz gideri | Kur farkı hareketleri | |
| Banka kredileri | 342.709 | 482.601 | 14.568 | 80.925 | 920.803 |
| | 342.709 | 482.601 | 14.568 | 80.925 | 920.803 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar (*) | 235.747 | 242.997 |
| Alınan çekler (**) | 116.574 | 162.572 |
| Şüpheli alacak karşılığı | (3.100) | (3.618) |
| | 349.221 | 401.951 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 28) | 32.275 | 11.673 |
| | 381.496 | 413.624 |

(*) Ticari alacaklar 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle aylık Türk Lirası %1,25, ABD Doları % 0,46, Euro %0,32 (31 Aralık 2016: Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Euro %0,13) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

(**) Alınan çekler, ticari faaliyetler sonucunda müşterilerden alınmış, portföyde bulunan çekleri ifade etmektedir. 55.548 TL'si vadesi üç aydan kısa olan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 78.579 TL).

| Vadeden sonra geçen süre | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 aya kadar | 29.793 | 21.758 |
| 1 - 3 ay arası | 1.097 | 1.463 |
| 3 aydan fazla | 266 | 239 |
| | 31.156 | 23.460 |

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış alacaklara ait alacak sigortası, banka teminatı, ipotek ve müşteri çekleri teminatların varlığı sebebiyle bu konsolide finansal tablolarda alacaklara ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

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

| Vadeden sonra geçen süre | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 6 aydan fazla | 3.100 | 3.618 |
| | 3.100 | 3.618 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANŞAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 3.100 TL (2016: 3.618 TL) tutarındaki kısmı için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Dönem içinde şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | (3.618) | (3.591) |
| Dönem içerisindeki ayrılan karşılık | - | (27) |
| Dönem içerisindeki kapatılan karşılık | 518 | - |
| 31 Aralık Bakiyesi | (3.100) | (3.618) |

Ticari Borçlar

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------|----------------|----------------|
| Ticari borçlar | 198.987 | 114.746 |
| | 198.987 | 114.746 |

Ticari borçlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası %1,25, ABD Doları %0,46, Avro %0,32 (31 Aralık 2016: Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Avro %0,13) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve ticari borçların 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ortalama vadeleri sırasıyla 59 gün ve 47 gündür (31 Aralık 2016: 57 gün ve 58 gündür)

NOT 6 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek SGK Primleri | 3.422 | 2.864 |
| Personele borçlar | 1.510 | 1.589 |
| | 4.932 | 4.453 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER**Diğer Cari Alacaklar**

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| İş ve hizmet avansları | 950 | 466 |
| Kaza ve sigorta tazminatından alacaklar | 258 | 408 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 30 | 2 |
| Diğer alacaklar | 840 | 2.185 |
| | 2.078 | 3.061 |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 28) | 323.462 | 149.909 |
| | 325.540 | 152.970 |

Diğer Cari Olmayan Alacaklar

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 79 | 77 |
| | 79 | 77 |

Diğer Borçlar

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi, resim ve harçlar | 3.208 | 524 |
| Taksite bağlanmış vergi borçları | - | 768 |
| Diğer | 2 | 25 |
| | 3.210 | 1.317 |

Ertelenmiş Gelirler

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alınan sipariş avansları | 5.349 | 403 |
| | 5.349 | 403 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 8 - STOKLAR

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| İlk madde ve malzeme | 158.257 | 98.726 |
| Ara mamuller | 50.998 | 53.535 |
| Mamuller | 44.473 | 17.372 |
| Yedek parçalar | 5.143 | 4.040 |
| Yarı mamuller | 3.602 | 3.479 |
| İmalat artıkları (*) | 348 | 1.194 |
| Diğer | 3.595 | 3.336 |
| Değer düşüklüğü karşılığı (**) | - | (4.524) |
| | 266.416 | 177.158 |

(*) İmalat artıkları maliyet veya satış fiyatından düşük olanı ile stoklara alındığından ötürü herhangi bir değer düşüklüğüne uğramamaktadır.

(**) Değer düşüklüğü karşılığı mamul, ara mamul ve diğer kalemlerindeki stoklar için ayrılmıştır.

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareket Tabloları

| | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u> |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | (4.524) | (13.287) |
| Dönem geliri (Not 19) | 4.524 | 8.763 |
| 31 Aralık Bakiyesi | - | (4.524) |

Grup, 4.524 TL değerindeki önceki senelerde kayıtlara alınan stok değer düşüklüğünü cari yıl içerisinde ters çevirmiştir. Cari yılda stokların satış fiyatları arttığı için değer düşüklüğü iptal edilmiştir. Ters çevrilen değer düşüklüğü geliri, kar veya zarar tablosunda satılan malın maliyetine dahil edilmiştir.

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen sigorta giderleri | 3.037 | 2.483 |
| Diğer peşin ödenen giderler | 355 | 275 |
| | 3.392 | 2.758 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (devamı)

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sabit kıymet avansı (*) | 146.688 | 55.072 |
| | 146.688 | 55.072 |

(*) Grup'un elyaf, cips, poy, tekstürize ve pet (MTR) tesisleri yatırımlarına ilişkin avans ödemeleridir.

NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | <u>1 Ocak 2017</u> | <u>İlaveler</u> | <u>Transfer (*)</u> | <u>Çıkışlar</u> | <u>31 Aralık 2017</u> |
|------------------------------|--------------------|-----------------|---------------------|-----------------|-----------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Arsa ve arazi | 5 | - | 14 | - | 19 |
| Binalar | 3.780 | - | 6.539 | - | 10.319 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | - | - | 1.045 | - | 1.045 |
| Makine, tesis ve cihazlar | - | - | 7.587 | - | 7.587 |
| Taşıt araç ve gereçleri | - | - | 224 | - | 224 |
| Döşeme ve demirbaşlar | - | - | 277 | - | 277 |
| | 3.785 | - | 15.686 | - | 19.471 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Binalar | 3.113 | 96 | 4.154 | - | 7.363 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | - | - | 819 | - | 819 |
| Makine, tesis ve cihazlar | - | - | 4.885 | - | 4.885 |
| Taşıt araç ve gereçleri | - | - | 224 | - | 224 |
| Döşeme ve demirbaşlar | - | - | 263 | - | 263 |
| Net defter değeri | 672 | - | - | - | 5.917 |

(*) Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar, bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilememiş olup, yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflanmıştır.

Grup'un sahip olduğu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla net defter değeri 576 TL (31 Aralık 2016: 672 TL) tutarındaki gayrimenkuller kira sözleşmeleri vasıtasıyla üçüncü şahıslara kiralanmaktadır. Grup'un bu sözleşmelere ilişkin dönem içerisinde amortisman dışında katlandığı gider bulunmamakta olup elde ettiği kira geliri 442 TL'dir (31 Aralık 2016: 499 TL).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklardan transfer edilen gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan İdeal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. İdeal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırılmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değerinin, gerçeğe uygun değeri yansıttığı düşünülmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

| | 1 Ocak 2016 | İlaveler | Transfer (*) | Çıkışlar | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|--------------|----------|--------------|----------|----------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Arsa | 5 | - | - | - | 5 |
| Binalar | 3.780 | - | - | - | 3.780 |
| | 3.785 | - | - | - | 3.785 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Binalar | 2.935 | 178 | - | - | 3.113 |
| Net defter değeri | 850 | | | | 672 |

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam amortisman giderinin ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Not 11'de verilmiştir.

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2017 | İlaveler | Transferler | Yeniden Değerleme | Çıkışlar | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------------|----------------|------------------|
| Maliyet | | | | | | |
| Arsa ve arazi | 25.764 | 15.918 | - | 569.547 | - | 611.229 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 7.193 | 232 | - | - | - | 7.425 |
| Binalar | 63.750 | - | - | - | (4.330) | 59.420 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 422.596 | 10.979 | 775 | - | (4.488) | 429.862 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 2.178 | 316 | - | - | (110) | 2.384 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 6.117 | 460 | - | - | (59) | 6.518 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 22.907 | 346.187 | (775) | - | - | 368.319 |
| | 550.505 | 374.092 | - | 569.547 | (8.987) | 1.485.157 |
| Birikmiş amortisman | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 6.257 | 79 | - | - | - | 6.336 |
| Binalar | 46.152 | 3.070 | - | - | (4.065) | 45.157 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 315.800 | 7.929 | - | - | (3.149) | 320.580 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 1.751 | 695 | - | - | (110) | 2.336 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 4.590 | - | - | - | (59) | 4.531 |
| | 374.550 | 11.773 | - | - | (7.383) | 378.940 |
| Net defter değeri | 175.955 | | | | | 1.106.217 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | 1 Ocak 2016 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| Maliyet | | | | | |
| Arsa ve arazi | 25.764 | - | - | - | 25.764 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 7.193 | - | - | - | 7.193 |
| Binalar | 62.328 | - | 1.422 | - | 63.750 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 396.821 | 6.123 | 19.750 | (98) | 422.596 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 1.790 | 388 | - | - | 2.178 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 5.910 | 319 | - | (112) | 6.117 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 2.532 | 37.968 | (17.593) | - | 22.907 |
| | 502.338 | 44.798 | 3.579 | (210) | 550.505 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 6.178 | 79 | - | - | 6.257 |
| Binalar | 43.087 | 3.065 | - | - | 46.152 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 305.475 | 7.100 | 3.323 | (98) | 315.800 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 1.708 | 43 | - | - | 1.751 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 4.286 | 410 | - | (106) | 4.590 |
| | 360.734 | 10.697 | 3.323 | (204) | 374.550 |
| Net defter değeri | 141.604 | | | | 175.955 |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların tamamı yeni elyaf, cips, poy, tekstürize ve pet (MTR) tesisleri projesinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönem içinde, aktifleştirilen borçlanma maliyeti 52.777 TL dir (31 Aralık 2016: 8.924 TL).

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi varlıkları üzerinde 571.440 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 523.600 TL). Finansal kiralama yöntemiyle elde edilen sabit kıymetlere ilişkin borç yoktur.

Grup'un arsalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Grup'un sahip olduğu arsa ve binalar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un mülkiyetinde bulunan arsaların gerçeğe uygun değeri, Grup'tan bağımsız bir değerlendirme şirketi olan İdeal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. İdeal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu arsalarla ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

| | Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi | | | |
|------|---|-----------|----------------|-----------|
| | 31 Aralık 2017 | 1. Seviye | 2. Seviye | 3. Seviye |
| Arsa | 611.229 | - | 611.229 | - |
| | 611.229 | - | 611.229 | - |

Mevcut dönemde 1. Seviye ve 2. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam (maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller) amortisman gideri ve itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Üretim maliyeti (Not: 19) | 9.754 | 8.814 |
| Genel yönetim giderleri (Not: 20) | 1.217 | 1.256 |
| Araştırma giderleri (Not: 20) | 1.064 | 1.103 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not: 20) | 606 | 564 |
| | 12.641 | 11.737 |

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2017 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------|---------------|------------|----------|----------------|
| Maliyet | | | | |
| Haklar | 6.980 | 52 | - | 7.032 |
| Geliştirme maliyetleri | 7.600 | 41 | - | 7.641 |
| | 14.580 | 93 | - | 14.673 |
| Birikmiş itfa payları | | | | |
| Haklar | 5.739 | 493 | - | 6.232 |
| Geliştirme maliyetleri | 7.332 | 279 | - | 7.611 |
| | 13.071 | 772 | - | 13.843 |
| Net defter değeri | 1.509 | | | 830 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | 1 Ocak 2016 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|---------------|------------|----------|----------------|
| Maliyet | | | | |
| Haklar | 6.676 | 304 | - | 6.980 |
| Geliştirme maliyetleri | 7.600 | - | - | 7.600 |
| | 14.276 | 304 | - | 14.580 |
| Birikmiş itfa payları | | | | |
| Haklar | 5.169 | 570 | - | 5.739 |
| Geliştirme maliyetleri | 7.039 | 293 | - | 7.332 |
| | 12.208 | 863 | - | 13.071 |
| Net defter değeri | 2.068 | | | 1.509 |

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan toplam itfa paylarının ilişkilendirildikleri gelir tablosu hesapları Not 11’de verilmiştir.

NOT 13 – SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

| | 1 Ocak 2017 | İlaveler | Transferler (*) | Çıkışlar | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------|---------------|----------|-----------------|----------------|----------------|
| Maliyet | | | | | |
| Arsa ve arazi | 14 | - | (14) | - | - |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.045 | - | (1.045) | - | - |
| Binalar | 6.538 | - | (6.538) | - | - |
| Makine, tesis ve cihazlar | 8.589 | - | (7.588) | (1.001) | - |
| Taşıt araç ve gereçleri | 224 | - | (224) | - | - |
| Döşeme ve demirbaşlar | 290 | - | (277) | (13) | - |
| Net defter değeri | 16.700 | - | (15.686) | (1.014) | - |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 819 | - | (819) | - | - |
| Binalar | 4.154 | - | (4.154) | - | - |
| Makine, tesis ve cihazlar | 5.678 | - | (4.885) | (793) | - |
| Taşıt araç ve gereçleri | 224 | - | (224) | - | - |
| Döşeme ve demirbaşlar | 276 | - | (263) | (13) | - |
| | 11.151 | - | (10.345) | (806) | - |
| Net defter değeri | 5.549 | | | | - |

(*) Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar, bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilememiş olup, yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflanmıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**NOT 13 – SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN
FAALİYETLER (Devamı)**

| | 1 Ocak 2016 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|---------------|----------|----------------|----------|----------------|
| Maliyet | | | | | |
| Arsa ve arazi | 14 | - | - | - | 14 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.045 | - | - | - | 1.045 |
| Binalar | 6.538 | - | - | - | 6.538 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 12.197 | - | (3.608) | - | 8.589 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 224 | - | - | - | 224 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 290 | - | - | - | 290 |
| | 20.308 | - | (3.608) | - | 16.700 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 819 | - | - | - | 819 |
| Binalar | 4.154 | - | - | - | 4.154 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 9.001 | - | (3.323) | - | 5.678 |
| Taşıt araç ve gereçleri | 224 | - | - | - | 224 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 276 | - | - | - | 276 |
| | 14.474 | - | (3.323) | - | 11.151 |
| Net defter değeri | 5.834 | | | | 5.549 |

NOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Yeniden Yapılandırma ve Diğer Alacak Taleplerine İlişkin Gider Karşılığı**

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı (*) | 2.453 | 1.186 |
| | 2.453 | 1.186 |

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

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 1.186 | 1.064 |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Not 20) | 1.367 | 325 |
| Dönem içerisinde kapatılan karşılık | (100) | (203) |
| 31 Aralık Bakiyesi | 2.453 | 1.186 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 15 - TAAHHÜTLER

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle yükümlülüklerde yer almayan taahhütlerin toplamı:

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| İhracat taahhüdü belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı | 3.644.101 | 3.407.353 |
| İhracat taahhüdü yerine getirilmiş ancak yasal kapatma işlemi sonuçlanmamış belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı | 3.198.584 | 2.901.544 |
| Açık olan belgelerin belgede kayıtlı ihracat taahhüdü toplamı | 445.517 | 505.809 |
| Açık olan ihracat taahhüdü | 55.840 | 121.256 |
| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
| Açık Akreditifler | 246.403 | 32.106 |

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

| | <u>31 Aralık 2017</u> | | | | <u>31 Aralık 2016</u> | | | |
|---|-----------------------|----------------|------------------------|---------------|-----------------------|----------------|------------------------|--------------|
| | <u>TL Karşılığı</u> | <u>TL</u> | <u>Amerikan Doları</u> | <u>Avro</u> | <u>TL Karşılığı</u> | <u>TL</u> | <u>Amerikan Doları</u> | <u>Avro</u> |
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*) | 975.098 | 619.488 | 4.080 | 75.345 | 567.608 | 545.811 | 4.080 | 2.000 |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Ana Ortak Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Verilmiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TRİ'lerin toplam tutarı | 975.098 | 619.488 | 4.080 | 75.345 | 567.608 | 545.811 | 4.080 | 2.000 |

(*) Amerikan Doları ve Avro tutarları da 1.000 Amerikan Doları ve 1.000 Avro olarak ifade edilmiştir.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle % 0'dır. (31 Aralık 2016: % 0).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 15 - TAAHHÜTLER (Devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla alınmış olan ipotek ve teminat tutarları:

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alınan teminat mektupları | 52.134 | 8.002 |
| Alınan teminat senet/çekleri | 1.719 | 1.719 |
| Alınan ipotek | 234 | 234 |
| | 54.087 | 9.955 |

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prim karşılığı | - | 1.500 |
| Personel gider karşılığı | 7 | - |
| | 7 | 1.500 |

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 31.826 | 25.083 |
| Birikmiş izin karşılığı | 2.922 | 2.427 |
| | 34.748 | 27.510 |

Birikmiş İzin Karşılığı

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş izin karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 2.427 | 2.063 |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık | 874 | 675 |
| Dönem içerisinde iptal edilen karşılık | (379) | (311) |
| 31 Aralık bakiyesi | 2.922 | 2.427 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Prim karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u> |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 1.500 | 2.500 |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık | - | 1.500 |
| Dönem içerisinde kapatılan karşılık | - | (1.264) |
| Dönem içerisinde ödenen karşılık | (1.500) | (1.236) |
| 31 Aralık bakiyesi | - | 1.500 |

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| İskonto oranı (%) | 4,72 | 3,81 |
| Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) | 98 | 98 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR(Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı (devamı)

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığın enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan kıdem tazminatı tavanı olan 5,00 TL (1 Ocak 2017: 4,43 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 25.083 | 21.620 |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık | 10.548 | 7.033 |
| Dönem içerisinde ödenen | (6.349) | (3.570) |
| Aktüeryal kayıp / kazanç | 2.544 | - |
| 31 Aralık bakiyesi | 31.826 | 25.083 |

NOT 17 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Devreden KDV | 30.025 | - |
| İhracat ve iç piyasa satışlardan kaynaklı KDV iade alacağı (*) | 19.875 | 12.397 |
| Tecil edilen özel tüketim vergisi | 1.455 | 497 |
| | 51.355 | 12.894 |

(*) Grup 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 2.629 TL tutarındaki KDV alacağının başvuru sürecini tamamlamış olup, önümüzdeki aylarda tahsil edilmesi beklenmektedir (31 Aralık 2016 : 2.154 TL).

Diğer Duran Varlıklar

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| KDV alacağı | - | 22.733 |
| | - | 22.733 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 41.250.000.000 adet (31 Aralık 2016: 36.630.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Grup'un ortakları ve 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir.

| | <u>31 Aralık 2017</u> | | <u>31 Aralık 2016</u> | |
|--------------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | Pay tutarı | Pay yüzdesi | Pay tutarı | Pay yüzdesi |
| Erdemoğlu Holding A.Ş. | 349.816 | 84,80 | 310.636 | 84,80 |
| Diğer | 62.684 | 15,20 | 55.664 | 15,20 |
| Ödenmiş Sermaye (*) | 412.500 | 100 | 366.300 | 100 |
| Sermaye düzeltme farkları (**) | 13 | | 46.213 | |
| Toplam Sermaye | 412.513 | | 412.513 | |

(*) 26 Nisan 2017 tarihinde 46.200.000 TL (tam TL) bedelsiz sermaye artırımını yapılarak toplam sermaye 412.500.000 TL (tam TL)'ye ulaşmıştır.

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

Grup'un Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'ine göre özkaynak tablosu 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ödenmiş Sermaye (*) | 412.500 | 366.300 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 13 | 46.213 |
| Geri Alınan Paylar | (1.594) | - |
| Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler | 21.243 | 10.099 |
| Geçmiş Yıl Zararları | (6.387) | (29.472) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları | (4.109) | (2.073) |
| Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışı | 512.592 | - |
| Net Dönem Karı | 203.566 | 137.048 |
| Özkaynaklar toplamı | 1.137.824 | 528.115 |

(*) Şirket'in 46.200 TL tutarındaki bedelsiz (%12,61261 oranında) sermaye artırımını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 Nisan 2017 tarihinde onaylanmış olup, pay dağıtımı 24 Nisan 2017 tarihinde yapılmıştır. İşlem sonunda Şirket'in ödenmiş sermayesi 412.500 TL'ye ulaşmıştır.

Şirket, 24 Kasım 2017 - 29 Kasım 2017 tarihleri arasında 6,40 TL – 6,69 TL (TL-Tam) fiyat aralığından toplam 159.388.400 adet ve işlem tutarı 10.532.055 tam TL olan hisse senetleri geri alınmıştır. Geri alınan hisselerin ortalama alış fiyatı 6,6068 TL olup, 24 Kasım 2017 - 29 Kasım 2017 tarihleri arasındaki alış işlemleri sonucunda alınan toplam payların toplam hisse adedine oranı %0,38 olmuştur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü Dağıtım

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan ve kar dağıtımına konu edilebilecek, geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı 197.179 TL'dir (31 Aralık 2016: 107.576 TL).

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

Grup 30 Mart 2017 tarihli Genel Kurul'da brüt 93.881 TL tutarında kar payı dağıtımını onaylamış ve 14 Nisan 2017 tarihinde kar dağıtımını tamamlamıştır.

NOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---------------------|------------------------------|------------------------------|
| Yurtiçi satışlar | 975.013 | 700.692 |
| Yurtdışı satışlar | 635.349 | 475.069 |
| Diğer satışlar | 69.635 | 21.746 |
| Satışlardan iadeler | (4.915) | (2.526) |
| Satış iskontoları | (19.875) | (12.049) |
| Diğer indirimler | (2) | (23) |
| Hasılat | 1.655.205 | 1.182.909 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satışların Maliyeti

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Direkt ilk madde ve malzeme gideri | 1.075.743 | 758.204 |
| Enerji giderleri | 106.780 | 103.138 |
| İşçilik giderleri | 76.294 | 64.081 |
| Yedek parça ve bakım gideri | 16.197 | 11.872 |
| Amortisman gideri ve itfa payları (Not 11) | 8.038 | 7.264 |
| Yarımamül kullanımı | (123) | (4) |
| Sigorta giderleri | 2.469 | 2.216 |
| Diğer giderler | 15.650 | 13.830 |
| Dönem Üretim Gideri | 1.301.048 | 960.601 |
| Dönem içi mamül ve aramamül kullanımı | (32.389) | 19.667 |
| Satılan telef maliyeti | 5.646 | 7.698 |
| Diğer atıl dönem gideri | 7.757 | 5.999 |
| Atıl dönem amortismanı ve itfa payı (Not 11) | 1.716 | 1.550 |
| Satılan ticari mal maliyeti | 57.404 | 588 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali) | (4.524) | (8.763) |
| Stok sayım farkları | (739) | (445) |
| Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti | 1.335.919 | 986.895 |

NOT 20 - PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Personel giderleri | 10.480 | 9.357 |
| Kıdem ihbar tazminatı | 1.721 | 1.302 |
| Danışmanlık giderleri | 1.378 | 1.028 |
| Yeniden yapılandırma gider karşılığı (Not 14) | 1.367 | 325 |
| Amortisman gideri ve itfa payları (Not 11) | 1.217 | 1.256 |
| Sigorta giderleri | 525 | 524 |
| Malzeme ve bakım onarım gideri | 467 | 438 |
| Yardımcı hizmet giderleri | 245 | 236 |
| Enerji giderleri | 324 | 248 |
| Üst yönetim için prim karşılığı | - | 1.500 |
| Diğer giderler | 1.724 | 1.201 |
| | 19.448 | 17.415 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**NOT 20 - PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ
(Devamı)****Pazarlama Giderleri**

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| İhracat ve navlun masrafları | 41.932 | 42.025 |
| Personel giderleri | 5.313 | 6.591 |
| Vergi resim harç giderleri | 4.641 | 2.425 |
| Sigorta giderleri | 1.119 | 856 |
| Amortisman gideri ve itfa payları (Not 11) | 606 | 564 |
| Enerji giderleri | 139 | 596 |
| Kira giderleri | 77 | 28 |
| Diğer giderler | 3.251 | 1.880 |
| | 57.078 | 54.965 |

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Amortisman gideri ve itfa payları (Not 11) | 1.064 | 1.103 |
| Bakım onarım giderleri | 111 | 80 |
| İlk madde ve malzeme gideri | 57 | 21 |
| Diğer giderler | 386 | 350 |
| | 1.618 | 1.554 |

NOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Maddi duran varlık satış karları (*) | 3.849 | 1.206 |
| Kira gelirleri | 442 | 499 |
| Maddi duran varlık satış zararları | (3.535) | (3) |
| | 756 | 1.702 |

(*) Grup'ta atıl durumda bulunan muhtelif makine ve ekipman satışını içermektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 22- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri | 118.465 | 118.831 |
| Muhtelif satış gelirleri | 9.113 | 8.615 |
| Konusu kalmayan karşılık | 1.874 | 2.821 |
| Alacaklara ilişkin vade farkı gelirleri | 1.228 | 2.241 |
| Diğer gelirler | 13.201 | 9.627 |
| | 143.881 | 142.135 |

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri | 61.065 | 57.894 |
| Vergi, harç ve cezalar | 1.497 | 2.579 |
| Muhtelif satışlar maliyeti | 712 | 12.706 |
| Diğer giderler | 11.095 | 4.277 |
| | 74.369 | 77.456 |

NOT 23 - FİNANSAL GELİRLER

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kur farkı gelirleri | 15.014 | 14.676 |
| Faiz gelirleri | 13.843 | 3.574 |
| | 28.857 | 18.250 |

NOT 24 - FİNANSAL GİDERLER

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kur farkı giderleri | 75.409 | 40.093 |
| Faiz giderleri | 14.568 | 8.936 |
| | 89.977 | 49.029 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 25 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu | 512.592 | - |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları | (2.036) | - |
| | 510.556 | - |

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu

| | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dönem başındaki bakiye | - | - |
| Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artışı | 569.547 | - |
| Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü | (56.955) | - |
| Dönem sonu bakiyesi | 512.592 | - |

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları

| | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u> |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dönem başındaki bakiye | (2.073) | (2.073) |
| Dönem içi artışı | (2.544) | - |
| Ertelenmiş vergi etkisi | 508 | - |
| Dönem sonu bakiyesi | (4.109) | (2.073) |

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca hazırlanmış finansal tablolar ve Türk Ticaret Kanunu ve vergi kanunlarına uygun olarak hazırlanmış olduğu finansal tablolardaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin ve gider karşılıklarının, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında sona ermesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında sona ermesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2016: %20).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**Ertelenmiş vergiler (devamı)**

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

| | Birikmiş geçici farklar | | Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) | |
|---|-------------------------|----------------|---------------------------------------|----------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark | (29.801) | (28.764) | (5.960) | (5.753) |
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkı | (569.546) | - | (56.955) | - |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 31.826 | 25.083 | 6.365 | 5.017 |
| Stokların değerlendirme farkı | 7.794 | 19.061 | 1.714 | 3.812 |
| Realize olmamış satışların düzeltilmesi | (200) | (4.349) | (44) | (870) |
| Birikmiş izin karşılığı | 2.922 | 2.427 | 643 | 485 |
| Dava karşılıkları | 2.453 | 1.186 | 540 | 237 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirme farkı | - | 615 | - | 123 |
| Satım amaçlı elde tutulan varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark | - | (834) | - | (167) |
| Şüpheli alacak karşılığı | 1.370 | 1.370 | 301 | 274 |
| İhracat gideri karşılığı | 1.493 | 3 | 328 | 1 |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri düzeltilmesi | (2.955) | (126) | (650) | (25) |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri düzeltilmesi | 6.199 | 1.514 | 1.364 | 303 |
| Prim karşılığı | - | 1.500 | - | 300 |
| Ertelenen vergi varlıkları | | | 11.255 | 9.682 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | | | (63.609) | (5.945) |
| Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) | | | (52.354) | 3.737 |

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2017 | 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | 3.737 | 8.398 |
| Dönemin ertelenmiş vergi gelir / (gideri) | 356 | (4.661) |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri | (56.447) | - |
| 31 Aralık bakiyesi | (52.354) | 3.737 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devam)

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

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

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20).

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “İstisnalar” başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75’lik istisna %50’ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Ayrıca Grup’un indirimli kurumlar vergisi uygulamasından toplam 5.376 TL tutarındaki indirim hakkının 3.560 TL tutarındaki kısmı da mali kardan mahsup edilmiştir. Grup’un sonraki dönemlerde kullanılmak üzere 1.798 TL vergi indirim hakkı kalmıştır.

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

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

Grup üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü (4 Nisan 2007 tarihinde yürürlüğe giren 5615 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ve bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile Mart 2007 ayına ilişkin olarak verilmesi gereken beyannameler dahil olmak üzere) gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 26 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devam)

Kurumlar Vergisi (devamı)

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

| | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri | (47.080) | (15.973) |
| Ertelenen vergi geliri / (gideri) | 356 | (4.661) |
| Toplam vergi gideri | (46.724) | (20.634) |

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

Kurumlar Vergisi

| | <u>31 Aralık 2017</u> | <u>31 Aralık 2016</u> |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi | 47.080 | 15.961 |
| Peşin ödenen vergiler | (29.752) | (5.713) |
| Dönem vergisi karşılığı | 17.328 | 10.248 |

NOT 27 - PAY BAŞINA KAZANÇ

| | <u>1 Ocak- 31 Ara 2017</u> | <u>1 Ocak- 31 Ara 2016</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Net kar | 203.566 | 137.048 |
| <i>Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı:</i> | | |
| Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (*) | 41.236.717.633 | 41.250.000.000 |
| Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar (kısaltılmamış tam TL) | 0,4937 | 0,3322 |

(*) Şirket, 24 Kasım 2017 - 29 Kasım 2017 tarihleri arasında 6,40 TL – 6,69 TL (TL-Tam) fiyat aralığından toplam 159.388.400 adet ve işlem tutarı 10.532.055 tam TL olan hisse senetleri geri alınmıştır. (Not 18)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş. (*) | 30.502 | 9.996 |
| Merinos Halı San. Tic. A.Ş. | 1.744 | 1.454 |
| Merinos Mobilya Tekstil San. Tic. A.Ş. | 29 | 223 |
| | 32.275 | 11.673 |

(*) İlgili bakiye, Şirket'in Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.'ye yapmış olduğu poy satışlarından kaynaklanmaktadır.

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Merinos Halı San. Tic. A.Ş. (**) | 232.036 | 71.643 |
| Dinarsu İmalat ve Ticaret T.A.Ş. (**) | 91.426 | 78.266 |
| | 323.462 | 149.909 |

(**) Şirket'in fon fazlasının optimal şekilde değerlendirilmesi amacıyla grup içi şirketlerde değerlendirilen tutardır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakların ortalama vadesi 161 gündür. Şirket, ilişkili taraflardan olan Avro alacaklarına yıllık %4,20 faiz oranı ile faiz işletmektedir.

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

| | 1 Ocak - 31Aralık 2017 | 1 Ocak - 31Aralık 2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| | Mal | Mal |
| Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş. | 63.629 | 20.233 |
| Merinos Halı San. Tic. A.Ş. | 18.602 | 8.657 |
| Zeki Mensucat Sanayi ve Tic. A.Ş. | 400 | - |
| Merinos Mobilya Tekstil San. Tic. A.Ş. | 117 | 391 |
| Dinarsu İmalat ve Ticaret T. A.Ş. | 11 | 552 |
| | 82.759 | 29.833 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 28 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (devam)

d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar:

| | <u>1 Ocak - 31Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak - 31Aralık 2016</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | Mal | Mal |
| Merinos Mobilya Tekstil San. Tic. A.Ş. | 38 | 288 |
| Merinos Halı San. Tic. A.Ş. | - | 14 |
| | <u>38</u> | <u>302</u> |

e) İlişkili taraflardan faiz gelirleri;

| | <u>1 Ocak - 31Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak - 31Aralık 2016</u> |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Merinos Halı San. Tic. A.Ş. (*) | 6.347 | 4.919 |
| Dinarsu İmalat ve Ticaret T. A.Ş. (*) | 3.820 | 304 |
| Erdemoğlu Holding A.Ş. | - | 479 |
| | <u>10.167</u> | <u>5.702</u> |

(*) Grubun hesapladığı adat faizleri içermektedir. İlişkili taraflardan diğer alacaklar Euro cinsinden olup 2017 yılında uygulanan faiz oranının ağırlıklı ortalaması % 4,20'dir.

f) İlişkili taraflardan finansman kur farkı gelirleri;

| | <u>1 Ocak - 31Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak - 31Aralık 2016</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Merinos Halı San. Tic. A.Ş. | 27.467 | 3.437 |
| Dinarsu İmalat ve Ticaret T. A.Ş. | 11.436 | 10 |
| Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş. | 1.143 | 753 |
| Merinos Mobilya Tekstil San. Tic. A.Ş. | 30 | - |
| Erdemoğlu Holding A.Ş. | - | 58 |
| | <u>40.076</u> | <u>4.258</u> |

g) Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler;

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde Yönetim Kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatler aşağıdaki gibidir:

| | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2017</u> | <u>1 Ocak - 31 Aralık 2016</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Üst yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar | 1.638 | 2.286 |
| | <u>1.638</u> | <u>2.286</u> |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Finansal risk faktörleri

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

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

Piyasa Riski

Kur riski

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

Döviz Pozisyonu Tablosu

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle Grup'un sahip olduğu döviz tanımlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | | | |
|---|------------------|---------------|-----------------|------------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini |
| Ticari alacaklar | 357.970 | 66.913 | 17.861 | - |
| Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 83.088 | 1.640 | 17.026 | 4 |
| Diğer | 528.862 | 4.389 | 118.976 | - |
| Dönen varlıklar | 969.920 | 72.942 | 153.863 | 4 |
| Toplam varlıklar | 969.920 | 72.942 | 153.863 | 4 |
| Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil) | 181.600 | 3.432 | 37.342 | 7 |
| Finansal yükümlülükler | 329.704 | - | 73.016 | - |
| Diğer | 21.168 | 315 | 4.425 | - |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 532.472 | 3.747 | 114.783 | 7 |
| Finansal yükümlülükler | 567.517 | - | 125.682 | - |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 567.517 | - | 125.682 | - |
| Toplam yükümlülükler | 1.099.989 | 3.747 | 240.465 | 7 |
| Net yabancı para varlık pozisyonu | (130.069) | 69.195 | (86.602) | (3) |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

| | 31 Aralık 2016 | | | |
|---|----------------|---------------|-----------------|------------------|
| | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | İngiliz Sterlini |
| Ticari alacaklar | 425.809 | 89.347 | 29.964 | 50 |
| Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 6.947 | 502 | 1.313 | 72 |
| Diğer | 153.009 | 78 | 41.161 | 8 |
| Dönen varlıklar | 585.765 | 89.927 | 72.438 | 130 |
| Toplam varlıklar | 585.765 | 89.927 | 72.438 | 130 |
| Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil) | 88.471 | 7.271 | 16.928 | 19 |
| Finansal yükümlülükler | 168.638 | 9.500 | 36.444 | - |
| Diğer | 5.439 | - | 1.466 | - |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 262.548 | 16.771 | 54.838 | 19 |
| Finansal yükümlülükler | 177.251 | - | 47.778 | - |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 177.251 | - | 47.778 | - |
| Toplam yükümlülükler | 439.799 | 16.771 | 102.616 | 19 |
| Net yabancı para varlık pozisyonu | 145.966 | 73.156 | (30.178) | 111 |

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

| | Kar / (Zarar) | |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| 31 Aralık 2017 itibariyle; | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde: | | |
| ABD Doları net varlığı | 26.100 | (26.100) |
| ABD Doları riskinden korunan kısım | - | - |
| ABD Doları Net Etki | 26.100 | (26.100) |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde: | | |
| Avro net varlığı | (39.105) | 39.105 |
| Avro riskinden korunan kısım | - | - |
| Euro Net Etki | (39.105) | 39.105 |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde: | | |
| İngiliz Sterlini net varlığı | (2) | 2 |
| İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım | - | - |
| İngiliz Sterlini Net Etki | (2) | 2 |
| Toplam | (13.007) | 13.007 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu (devamı)

| | <u>Kar / (Zarar)</u> | |
|---|--|---|
| | <u>Yabancı paranın değer kazanması</u> | <u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u> |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla; | | |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde: | | |
| ABD Doları net varlığı | 25.745 | (25.745) |
| ABD Doları riskinden korunan kısım | - | - |
| ABD Doları Net Etki | 25.745 | (25.745) |
| Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde: | | |
| Avro net varlığı | (11.196) | 11.196 |
| Avro riskinden korunan kısım | - | - |
| Euro Net Etki | (11.196) | 11.196 |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde: | | |
| İngiliz Sterlini net varlığı | 48 | (48) |
| İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım | - | - |
| İngiliz Sterlini Net Etki | 48 | (48) |
| Toplam | 14.597 | (14.597) |

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

Finansal varlık ve yükümlülükler için de kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Faiz oranı riski

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| <i>Anapara</i> | 630.412 | 337.269 |
| <i>Faiz</i> | 19.319 | 5.440 |
| Sabit finansal yükümlülükler toplam | 649.731 | 342.709 |
| | | |
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | |
| <i>Anapara</i> | 270.209 | - |
| <i>Faiz</i> | 865 | - |
| Değişken finansal yükümlülükler toplam | 271.074 | - |

Kredi riski

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

Alacaklar

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

| 31 Aralık 2017 | Alacaklar | | | | |
|--|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz | | | | | |
| kalınan azami kredi riski | 32.275 | 349.221 | - | 323.462 | 2.078 |
| - Azami riskin teminat, vs ile | | | | | |
| güvence altına alınmış kısmı (*) | - | 300.276 | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 32.275 | 322.110 | - | 323.462 | 2.078 |
| Koşulları yeniden görüşülmüş | | | | | |
| bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 31.156 | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 22.838 | - | - | - |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 3.100 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | (3.100) | - | - | - |

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (devamı)**

| 31 Aralık 2016 | Alacaklar | | | | |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|-------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 11.673 | 401.951 | - | 149.909 | 3.138 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*) | - | 295.963 | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 11.673 | 378.491 | - | 149.909 | 3.138 |
| Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 18.431 | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 11.553 | - | - | - |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 3.618 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | (3.618) | - | - | - |

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

| Ticari alacaklar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş | 29.793 | 15.021 |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş | 1.097 | 1.991 |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş | 266 | 1.419 |
| Toplam | 31.156 | 18.431 |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*) | 22.838 | 11.553 |

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla;

Sözleşme uyarınca vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

| | Defter değeri | Nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5-10 yıl arası |
|-----------------|---------------|---------------------------|--------------|---------------|---------------|-------------------|
| Banka kredileri | 920.803 | 1.001.502 | 82.662 | 277.533 | 459.073 | 182.234 |
| Ticari borçlar | 69.210 | 71.700 | 14.521 | 57.179 | - | - |

Beklenen vadeler

| | Defter değeri | Nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5-10 yıl arası |
|----------------|---------------|---------------------------|--------------|---------------|---------------|-------------------|
| Ticari borçlar | 132.280 | 132.280 | 91.218 | 41.062 | - | - |
| Diğer borçlar | 3.210 | 3.210 | 3.210 | - | - | - |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla;

Sözleşme uyarınca vadeler

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler

| | Defter değeri | Nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5-10 yıl arası |
|-----------------|---------------|---------------------------|--------------|---------------|---------------|-------------------|
| Banka kredileri | 342.709 | 358.218 | 97.968 | 63.478 | 127.860 | - |
| Ticari borçlar | 10.509 | 10.509 | 10.509 | - | - | - |

Beklenen vadeler

| | Defter değeri | Nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5-10 yıl arası |
|----------------|---------------|---------------------------|--------------|---------------|---------------|-------------------|
| Ticari borçlar | 104.237 | 104.363 | 95.066 | 9.297 | - | - |
| Diğer borçlar | 865 | 865 | 865 | - | - | - |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fonlama riski

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

Sermaye risk yönetimi

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

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Finansal Borçlar | 920.803 | 342.709 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri | (90.065) | (7.479) |
| Net borç | 830.738 | 335.230 |
| Toplam Özkaynak | 1.137.824 | 528.115 |
| Toplam Sermaye | 1.968.562 | 863.345 |
| Net borç/Toplam Sermaye Oranı | 42% | 39% |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHAŞEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

| | Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) | Satılmaya hazır finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Defter değeri | Not |
|--------------------------------|---|---------------------------------------|---|---------------|------|
| 31 Aralık 2017 | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 84.933 | - | - | 84.933 | 3 |
| Ticari alacaklar | 349.221 | - | - | 349.221 | 5 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 32.275 | - | - | 32.275 | 5 |
| Diğer finansal varlıklar | 376.974 | - | - | 376.974 | 7-17 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | 920.803 | 920.803 | 4 |
| Ticari borçlar | - | - | 198.987 | 198.987 | 5 |
| Diğer finansal yükümlülükler | - | - | 3.210 | 3.210 | 7 |
| 31 Aralık 2016 | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 7.479 | - | - | 7.479 | 3 |
| Ticari alacaklar | 401.951 | - | - | 401.951 | 5 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 11.673 | - | - | 11.673 | 5 |
| Diğer finansal varlıklar | 165.941 | - | - | 165.941 | 7-17 |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | 342.709 | 342.709 | 4 |
| Ticari borçlar | - | - | 114.746 | 114.746 | 5 |
| Diğer finansal yükümlülükler | - | - | 1.317 | 1.317 | 7 |

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, bin Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

NOT 31 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup tarafından daha önce kamuya açıklanan, Grup'un Adana merkez işyerindeki mevcut arsalarına bitişik konumdaki 303.943 m² arsanın yatırımlarda değerlendirilmek üzere satın alınması kapsamındaki işlemler 2 Şubat 2018 tarihi itibarıyla ve 101.000 TL bedel ile tamamlanmıştır.