

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1	
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	2	
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	3	
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	4	
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	5-63	
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-21
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
NOT 4	FİNANSAL BORÇLANMALAR	23-24
NOT 5	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	24-25
NOT 6	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	26
NOT 7	DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26-27
NOT 8	STOKLAR	27-28
NOT 9	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	28
NOT 10	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
NOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR	30-32
NOT 12	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32-33
NOT 13	SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	34-35
NOT 14	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35-36
NOT 15	TAAHHÜTLER	36-38
NOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	38-40
NOT 17	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	41
NOT 18	ÖZKAYNAKLAR	41-43
NOT 19	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	44
NOT 20	PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ	45
NOT 21	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER	46
NOT 22	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	46-47
NOT 23	FİNANSAL GELİRLER	47
NOT 24	FİNANSAL GİDERLER	47
NOT 25	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	47-50
NOT 26	PAY BAŞINA KAZANÇ	51
NOT 27	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	51-52
NOT 28	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	53-61
NOT 29	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	62

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 ve 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") tutarlar bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		997.965	772.432
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	78.557	7.479
Ticari Alacaklar	5	469.885	413.624
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	446.813	401.951
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	27	23.072	11.673
Diğer Alacaklar	7	210.365	152.970
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	5.802	3.061
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	204.563	149.909
Stoklar	8	198.931	177.158
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	4.600	2.758
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	17	30.137	12.894
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	13	5.490	5.549
Duran Varlıklar		269.615	259.755
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	77	77
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	628	672
Maddi Duran Varlıklar	11	184.121	175.955
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.304	1.509
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	79.455	55.072
Ertelemiş Vergi Varlığı	25	4.030	3.737
İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	17	-	22.733
TOPLAM VARLIKLAR		1.267.580	1.032.187
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		427.939	298.859
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	146.573	165.458
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	121.514	157.214
- Banka Kredileri	4	121.514	157.214
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	25.059	8.244
- Banka Kredileri	4	25.059	8.244
Ticari Borçlar	5	152.423	114.746
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	152.423	114.746
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6	7.328	4.453
Diğer Borçlar	7	95.956	865
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	2.078	865
- Ortaklara Temettü Borçları	7	93.878	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler	7	7.046	403
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	14.522	10.248
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.091	2.686
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	2.244	1.186
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	1.847	1.500
Uzun Vadeli Yükümlülükler		327.390	205.213
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	299.636	177.251
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	299.636	177.251
- Banka Kredileri	4	299.636	177.251
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	407	452
Uzun Vadeli Karşılıklar	16	27.347	27.510
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	27.347	27.510
ÖZKAYNAKLAR		512.251	528.115
Odenmiş Sermaye	18	366.300	366.300
Sermaye Düzeltme Farkları	18	46.213	46.213
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	23.799	10.099
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Gelirler (Giderler)	18	(2.073)	(2.073)
- Tanımlanmış Fayda Yeniden Ölçüm Kayıpları	18	(2.073)	(2.073)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	18	-	(29.472)
Net Dönem Karı veya Zararı		78.012	137.048
TOPLAM KAYNAKLAR		1.267.580	1.032.187
Koşullu varlık ve yükümlülükler, taahhütler	14,15		

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Notlar	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2017	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2016
Hasılat	19	409.254	283.983
Satışların Maliyeti (-)	19	(311.930)	(254.179)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		97.324	29.804
BRÜT KAR		97.324	29.804
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(4.086)	(4.270)
Pazarlama Giderleri (-)	20	(15.722)	(13.735)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	20	(396)	(387)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	88.158	13.818
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(60.466)	(15.168)
ESAS FAALİYET KARI		104.812	10.062
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	351	1.200
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	21	(338)	-
FİNANSMAN GİDERİ / GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		104.825	11.262
Finansman Gelirleri	23	8.939	2.456
Finansman Giderleri (-)	24	(21.722)	(3.226)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		92.042	10.492
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / Gideri (-)		(14.030)	(1.427)
-Dönem Vergisi (Gideri) (-)	25	(14.323)	(325)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	25	293	(1.102)
DÖNEM KARI		78.012	9.065
Diğer kapsamlı gelir/gider			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) /kazançları		-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		78.012	9.065
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		78.012	9.065
Pay Başına Kazanç	26	0,2130	0,0419

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planlarından aktüeryal kayıplar	Net dönem karı	Geçmiş yıllar zararları	Toplam
1 Ocak 2016 tarihi itibariyle bakiyeler	18	216.300	196.213	5.963	(2.073)	-	(96.067)	320.336
Transferler		-	-	4.136	-	-	(4.136)	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	9.065	-	9.065
İlaveler		-	-	-	-	-	70.731	70.731
31 Mart 2016 tarihi itibariyle bakiyeler	18	216.300	196.213	10.099	(2.073)	9.065	(29.472)	400.132
1 Ocak 2017 tarihi itibariyle bakiyeler	18	366.300	46.213	10.099	(2.073)	137.048	(29.472)	528.115
Transferler		-	-	13.700	-	(137.048)	123.348	-
Temettü		-	-	-	-	-	(93.876)	(93.876)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	78.012	-	78.012
31 Mart 2017 tarihi itibariyle bakiyeler	18	366.300	46.213	23.799	(2.073)	78.012	-	512.251

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Notlar	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2017	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2016
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı		92.042	10.492
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,11,12,13	3.123	2.853
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	24	2.669	1.944
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	21	(13)	(1.200)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,16	2.951	1.918
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14,16	347	-
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	23	(2.041)	(301)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	5	(2.521)	123
Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	1.500	-
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	(1.425)	(3.350)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımı:		96.632	12.479
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(44.862)	(37.412)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(11.399)	(1.284)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	8	(20.348)	24.308
Diğer alacaklardaki değişim	7	(2.741)	(3.430)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(26.225)	(6.524)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	17	5.490	(23.809)
Diğer duran varlıklardaki değişim	17	-	19.498
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	37.677	7.066
Diğer Borçlardaki değişim	7	820	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	7	6.643	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	27	-	(1.541)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	6	2.875	1.778
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	7	1.257	1.085
İşletme sermayesindeki değişim sonrası faaliyetlerde (kullanılan) / kaynaklanan nakit akımları:		45.819	(7.786)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14,16	(2.056)	(865)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	16	-	(1.236)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)	25	(5.713)	(130)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) / sağlanan net nakit		38.050	(10.017)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları:			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11,12	(11.089)	(9.840)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11,13	121	1.200
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(10.968)	(8.640)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Kredilerden Nakit Girişleri	4	174.466	197.847
Ödenen Faiz	4,24	(501)	(5.226)
Alınan Faiz	23	2.041	301
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili net değişim	27	(54.654)	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	4	(77.356)	(71.904)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		43.996	121.018
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	3	71.078	102.361
DONEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	7.479	34.456
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	78.557	136.817

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturur.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 A.Ş.’ye (“BİST”) kote edilmiş olup Yıldız Pazar’da ve BIST 100 endekste işlem görmektedir.

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

Şirket’in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.244 kişidir (31 Aralık 2016: 1.241 kişi).

Bağlı Ortaklıklar

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

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.

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.

Şirket ve bağlı ortaklığı, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin 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.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket’in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Topluluk’ un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

TMS’ye Uygunluk Beyanı

Grup, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II-14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklığın hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No’lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS’ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar, Şirket’in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder. Bağlı Ortaklık, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Bağlı Ortaklık, finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket’in sahip olduğu Bağlı Ortaklık’ın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklık’ı arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket’in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklığın üzerindeki Grup’un doğrudan oy haklarını ve etkin ortaklık oranlarını göstermektedir:

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki doğrudan oy hakları ve etkin ortaklık oranları (%)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sasa Dış Ticaret A.Ş.	100,00	100,00

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 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Mart 2016 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.

Grup'un konsolide finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış 24 Nisan 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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.

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar notlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

A) TMS 8, 28. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı;
- muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı;
- muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması;
- varsa geçiş hükümlerinin açıklaması;
- varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri;
- mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı , ve

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

- ii. şirket için “TMS 33 Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır;
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları; ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

B) TMS 8 30. paragraf gereği, raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış, henüz yürürlüğe girmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Yayımlanmış, fakat henüz yürürlüğe girmemiş yeni bir TMS/TFRS erken uygulanmamışsa:

- a) söz konusu durum; ve
- b) bir TMS/TFRS'nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.

a. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 14, “Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.
- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
 - TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”; satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
 - TFRS 7, “Finansal araçlar: Açıklamalar”; TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
 - TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar”; iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
 - TMS 34, “Ara dönem finansal raporlama”; bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TFRS 11, “Müşterek anlaşmalar”daki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

- **TMS 16, “Maddi duran varlıklar” ve TMS 41, “Tarımsal faaliyetler”;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- **TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- **TMS 27, “Bireysel finansal tablolar” ;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.
- **TFRS 10, “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunuluşu”;** 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

b. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TMS 7, “Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler”;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama girişi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12, “Gelir vergileri’deki değişiklikler”;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahının altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

- **TFRS 2, “Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’ daki değişiklikler”;** Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 16, ‘Kiralama işlemleri’;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. IFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - o Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - o Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan UMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün “yatırım amaçlı gayrimenkul” tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - o TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10, standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - o TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

- **TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’,** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

2.6 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 satışı gerçekleştirilmemiş 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 muhasebeleştirilmektedir. Grup’un diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır.

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).

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Hasılat

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

Malların satışı

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

- Grup’un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup’un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle 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 yöntemle 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.

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

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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 bulunulan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilmişlerdir

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.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar

Grup Yönetimi'ne göre finansal durum tablosu tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesi beklenen ve aktif bir satış planının tamamlanması için gerekli işlemleri başlatılmış elde tutma niyetinin olmadığı, satım amaçlı elde tutulan maddi duran varlıklar, kayıtlı değer veya makul 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.

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetleri

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

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkin 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.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak 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, özellikle varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikle varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikle varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer kredi maliyetleri oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir (Not 4).

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 dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

Parasal borçlar

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

Kur değişiminin etkileri

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

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerini belirlediği 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 alacaklardan doğan kur farkları.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

Hisse başına kazanç

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

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşviği, işletmenin 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 sağlanması 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 olarak üzere AR-GE yardımlarından yararlanabilmektedir.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

İlgili devlet yardımları, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve yardımın işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda 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 oluşturdukları dönemde gelir olarak kaydedilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatları:

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

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

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış 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, şerhiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan 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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Nakit akım raporlaması

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kasa	42	10
Bankalardaki mevduat	78.515	7.469
-Vadesiz mevduat	34.156	3.325
-Vadeli mevduat (*)	44.359	4.144
	78.557	7.479

(*)31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Mart 2017
Avro	1,23	3 Nisan 2017	44.359
			44.359

Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	31 Aralık 2016
TL	9,85	2 Ocak 2017	100
Avro	0,25	2 Ocak 2017	4.044
			4.144

Grup'un 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle banka mevduatında blokeli tutar bulunmamaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR**Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar**

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli banka kredileri	121.514	157.214
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	25.059	8.244
	146.573	165.458

Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli banka kredileri	299.636	177.251
	299.636	177.251

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

Anapara	31 Mart 2017			31 Aralık 2016		
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL
Döviz cinsi tutarı						
ABD Doları	2,56	4.500	16.939	2,46	9.500	33.057
Avro	4,22	107.889	421.662	3,78	82.000	304.212
			438.601			337.269
Faiz tahakkuku						
Avro		1.943	7.608		1.466	5.440
			446.209			342.709

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Finansal borçlanmaların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içinde ödenecekler	146.573	165.458
1-2 yıl içinde ödenecekler	28.393	31.074
2-3 yıl içinde ödenecekler	49.360	31.074
3-4 yıl içinde ödenecekler	49.360	31.074
4-5 yıl içinde ödenecekler	45.017	26.952
5 yıl ve sonrası	127.506	57.077
	446.209	342.709

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar (*)	232.018	244.511
Alınan çekler (**)	220.546	162.572
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.133)	(1.514)
Şüpheli alacak karşılığı	(3.618)	(3.618)
	446.813	401.951
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 27)	23.072	11.673
	469.885	413.624

(*) Ticari alacaklar 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla aylık Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Euro %0,13 (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. 125.494 TL'si vadesi üç aydan kısa olan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 78.579 TL).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Vadeden sonra geçen süre	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
1 aya kadar	19.091	21.758
1 - 3 ay arası	719	1.463
3 aydan fazla	394	239
Toplam	20.204	23.460

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

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

Vadeden sonra geçen süre	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
6 aydan fazla	3.618	3.618
Toplam	3.618	3.618

Dönem içinde şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
1 Ocak bakiyesi	(3.618)	(3.591)
Dönem içerisindeki ayrılan karşılık (Dipnot 22)	-	-
31 Mart Bakiyesi	(3.618)	(3.591)

Ticari Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar	152.423	114.746
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 29)	-	-
	152.423	114.746

Ticari borçlar 31 Mart 2017 tarihi itibariyle aylık Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Avro %0,13 (31 Aralık 2016: Türk Lirası %0,84, ABD Doları %0,13, Avro %0,13) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ticari alacak ve ticari borçların 31 Mart 2017 tarihi itibariyle ortalama vadeleri sırasıyla 84 gün ve 55 gündür (31 Aralık 2016: 101 gün ve 58 gündür).

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek SGK Primleri	3.794	2.864
Personele borçlar	3.534	1.589
	7.328	4.453

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Diğer Cari Alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İş ve hizmet avansları	4.198	466
Kaza ve sigorta tazminatından alacaklar	408	408
Verilen depozito ve teminatlar	2	2
Diğer alacaklar	1.194	2.185
	5.802	3.061

İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 27)	204.563	149.909
	210.365	152.970

Diğer Cari Olmayan Alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	77	77
	77	77

Diğer Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek temettü borçları (*)	93.878	-
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	1.804	524
Taksite bağlanmış vergi borçları	272	316
Diğer	2	25
	95.956	865

(*) Grup 30 Mart 2017 tarihli Genel Kurul'da brüt 93.878 TL, net 79.796 TL olmak üzere kar payı dağıtımını onaylamış ve 14 Nisan 2017 tarihinde kar dağıtımını tamamlamıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 - DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Ertilenmiş Gelirler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan sipariş avansları	7.046	403
	7.046	403

Diğer Cari Olmayan Borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Taksite bağlanmış vergi borçları	407	452
	407	452

NOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	110.804	98.726
Ara mamuller	52.642	53.535
Mamuller	26.373	17.372
İmalat artıkları (*)	890	1.194
Yarı mamuller	3.307	3.479
Yedek parçalar	4.056	4.040
Diğer	3.958	3.336
Değer düşüklüğü karşılığı (**)	(3.099)	(4.524)
	198.931	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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 – STOKLAR (Devamı)

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareket Tabloları

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
1 Ocak bakiyesi	(4.524)	(13.287)
Dönem geliri (Not 19)	1.425	3.350
31 Mart Bakiyesi	(3.099)	(9.937)

Grup, dönem başında 4.524 TL olan stok değer düşüklüğü karşılığını dönem içerisinde net 1.425 TL azaltarak rapor tarihi itibariyle toplam 3.099 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. 31 Mart 2017 tarihi itibariyle net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 82.114 TL'dir (31 Aralık 2016: 75.431 TL).

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen sigorta giderleri	1.927	2.483
Diğer peşin ödenen giderler	2.673	275
	4.600	2.758

Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sabit kıymet avansı (*)	79.455	55.072
	79.455	55.072

(*) Grup'un Elyaf Tesisleri yatırımlarına ilişkin avans ödemeleridir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

	1 Ocak 2017	İlaveler	31 Mart 2017
Maliyet			
Arsa	5	-	5
Binalar	3.780	-	3.780
	3.785	-	3.785
Birikmiş amortisman			
Binalar	3.113	44	3.157
Net defter değeri	672		628

Grup'un sahip olduğu, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla net defter değeri 628 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 132 TL'dir (31 Aralık 2016: 499 TL). Grup, sözkonusu gayrimenkullerin rayiç değer hesaplamasını indirgenmiş nakit akımına göre yapmış ve 8.377 TL (31 Aralık 2016: 5.427 TL) olarak hesaplamıştır, hesaplamada tahmini enflasyon oranı %5,1, iskonto oranı ise %10,02 kullanılmıştır.

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 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	Çıkışlar	31 Mart 2017
Maliyet					
Arsa ve arazi	25.764	-	-	-	25.764
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	7.193	-	-	-	7.193
Binalar	63.750	-	-	-	63.750
Makine, tesis ve cihazlar	422.595	205	107	(163)	422.744
Taşıt araç ve gereçleri	2.178	-	-	-	2.178
Döşeme ve demirbaşlar	6.117	48	-	(1)	6.164
Yapılmakta olan yatırımlar	22.907	10.836	-	-	33.743
	550.504	11.089	107	(164)	561.536
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.256	19	-	-	6.275
Binalar	46.152	777	-	-	46.929
Makine, tesis ve cihazlar	315.800	1.954	48	(55)	317.747
Taşıt araç ve gereçleri	1.751	25	-	-	1.776
Döşeme ve demirbaşlar	4.590	99	-	(1)	4.688
	374.549	2.874	48	(56)	377.415
Net defter değeri	175.955				184.121

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla yapılmakta olan yatırımların tamamı yeni elyaf tesisleri projesinden oluşmaktadır.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren dönem içinde, aktifleştirilen borçlanma maliyeti 1.037 TL dir (31 Aralık 2016: 864 TL).

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 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 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Üretim maliyeti	2.389	2.131
Araştırma giderleri (Not 20)	276	136
Genel yönetim giderleri (Not 20)	306	276
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Not 20)	152	310
	3.123	2.853

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 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	31 Mart 2017
Maliyet			
Haklar	6.980	-	6.980
Geliştirme maliyetleri	7.600	-	7.600
	14.580	-	14.580
Birikmiş itfa payları			
Haklar	5.739	132	5.871
Geliştirme maliyetleri	7.332	73	7.405
	13.071	205	13.276
Net defter değeri	1.509		1.304

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 13 - SATIM AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde satım amaçlı elde tutulan varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Duran Varlıklardan Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2017
Maliyet					
Arsa ve arazi	14	-	-	-	14
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.045	-	-	-	1.045
Binalar	6.538	-	-	-	6.538
Makine, tesis ve cihazlar	8.588	-	(107)	-	8.481
Taşıt araç ve gereçleri	224	-	-	-	224
Döşeme ve demirbaşlar	290	-	-	-	290
	16.699	-	(107)	-	16.593
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	819	-	-	-	819
Binalar	4.154	-	-	-	4.154
Makine, tesis ve cihazlar	5.678	-	(48)	-	5.629
Taşıt araç ve gereçleri	224	-	-	-	224
Döşeme ve demirbaşlar	276	-	-	-	276
	11.151	-	(48)	-	11.102
Net defter değeri	5.549				5.490

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

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

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

NOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Yeniden yapılandırma ve diğer alacak taleplerine ilişkin gider karşılığı (*)	2.244	1.164
	2.244	1.164

(*) 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 itibariyle henüz sonuçlanmamış olup, iş mahkemelerinde görüşülmeye devam etmektedir.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

DİPNOT 14- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Yeniden Yapılandırma ve Diğer Alacak Taleplerine İlişkin Gider Karşılığı

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
1 Ocak bakiyesi	1.186	1.064
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Not 22)	1.058	136
Dönem içerisinde kapatılan karşılık	-	(36)
31 Mart Bakiyesi	2.244	1.164

NOT 15 - TAAHHÜTLER

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

Dahilde işleme izin belgesi kapsamındaki ihracat taahhütleri

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
İhracat taahhüdü belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	3.579.721	2.529.397
İhracat taahhüdü yerine getirilmiş ancak yasal kapatma işlemi sonuçlanmamış belgelerin belgede kayıtlı toplam tutarı	3.248.205	1.847.862
Açık olan belgelerin belgede kayıtlı ihracat taahhüdü toplamı	331.515	681.535
Açık olan ihracat taahhüdü	96.099	171.343

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Açık Akreditifler	41.814	20.341

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 15 - TAAHHÜTLER (Devamı)**Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)**

	31 Mart 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro	TL Karşılığı	TL	Amerikan Doları	Avro
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	752.133	529.091	8.580	46.400	567.608	545.811	4.080	2.000
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu	-	-	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
- C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
TRİ'lerin toplam tutarı	752.133	529.091	8.580	46.400	567.608	545.811	4.080	2.000

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

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - TAAHHÜTLER (Devamı)

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat mektupları	12.778	8.002
Alınan teminat senet/çekleri	1.719	1.719
Alınan ipotek	234	234
Toplam	14.731	9.955

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Prim karşılığı	1.500	1.500
Personel gider karşılığı	347	-
	1.847	1.500

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	24.714	25.083
Birikmiş izin karşılığı	2.633	2.427
	27.347	27.510

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Birikmiş İzin Karşılığı

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

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle birikmiş izin karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
1 Ocak bakiyesi	2.427	2.063
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Not 22)	317	282
Dönem içerisinde iptal edilen karşılık	(111)	-
31 Mart Bakiyesi	2.633	2.345

Prim karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
1 Ocak bakiyesi	1.500	2.500
Dönem içerisinde ödenen karşılık	-	(1.236)
31 Mart Bakiyesi	1.500	1.264

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR(Devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
İskonto oranı (%)	3,81	3,81
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	98	98

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

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığın enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli kıdem tazminatı tavanı olan 4,43 TL (1 Temmuz 2016: 4,30 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
1 Ocak bakiyesi	25.083	21.620
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	1.687	1.500
Dönem içerisinde ödenen	(2.056)	(829)
31 Mart Bakiyesi	24.714	22.291

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
KDV alacağı (*)	29.362	12.397
Tecil edilen özel tüketim vergisi	775	497
	30.137	12.894

(*) Grup 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 2.642 TL tutarındaki KDV alacağının başvuru sürecini tamamlamış olup, önümüzdeki aylarda nakden tahsil edilmesi beklenmektedir (31 Aralık 2016 : 2.154 TL).

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Sasa Polyester Sanayi A.Ş.'nin tamamı ödenmiş ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 36.630.000.000 adet (31 Aralık 2015: 21.630.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Grup'un ortakları ve 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi
Erdemoğlu Holding A.Ş.	310.636	84,80	310.636	84,80
Diğer	55.664	15,20	55.664	15,20
Ödenmiş Sermaye	366.300	100	366.300	100
Sermaye düzeltme farkları (*)	46.213		46.213	
Toplam Sermaye	412.513		412.513	

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş sermaye (*)	366.300	366.300
Sermaye düzeltme farkları	46.213	46.213
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	23.799	10.099
Geçmiş yıl zararları	-	(29.472)
Kıdem Tazminatından Aktüeryal Kayıp Kazançlar Fonu	(2.073)	(2.073)
Toplam Kapsamlı Gelir	78.012	137.048
Özkaynak toplamı	512.251	528.115

(*)Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş. 46.200 TL bedelsiz (%12,61261 oranında) sermaye artırımını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 Nisan 2017 tarihinde onaylanmış olup, pay dağıtımına 24 Nisan 2017 tarihinden itibaren başlanmıştır. İşlem sonunda Sasa Polyester Sanayi A.Ş.’nin ödenmiş sermayesi 412.500 TL’ye ulaşmıştır.

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 işleminde 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.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

1 Ocak 2008 itibariyle 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 dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar / zararıyla" ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise Uluslararası Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Temettü Dağıtımı

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

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

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

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

Grup 30 Mart 2017 tarihli Genel Kurul'da brüt 93.876 TL kar payı dağıtımını onaylamış ve 14 Nisan 2017 tarihinde kar dağıtımını tamamlamıştır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**Satış Gelirleri**

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Yurtiçi satışlar	244.624	145.109
Yurtdışı satışlar	168.491	135.274
Diğer satışlar	2.536	5.138
Satışlardan iadeler	(1.040)	(1.172)
Satış iskontoları	(5.357)	(356)
Diğer indirimler	-	(10)
Hasılat	409.254	283.983

Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	263.197	178.790
Enerji giderleri	26.661	27.457
İşçilik giderleri	16.332	15.589
Yedek parça ve bakım gideri	3.451	1.738
Amortisman giderleri	2.020	1.798
Sigorta giderleri	548	386
Yarımamül kullanımı	173	(872)
Diğer giderler	3.801	4.674
Dönem Üretim Gideri	316.183	229.560
Dönem içi mamül ve aramamül kullanımı	(5.625)	24.070
Satılan telef maliyeti	1.719	1.752
Diğer atıl dönem gideri	1.449	1.341
Atıl dönem amortismanı	369	333
Satılan ticari mal maliyeti	-	588
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (iptali)	(1.426)	(3.350)
Stok sayım farkları	(739)	(115)
Dönem İçi Satılan Malın Maliyeti	311.930	254.179

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 - PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Personel giderleri	2.320	2.971
Kıdem ihbar tazminatı	359	249
Amortisman gideri	306	310
Danışmanlık giderleri	295	144
Sigorta giderleri	151	129
Malzeme ve bakım onarım gideri	81	128
Enerji giderleri	84	54
Yardımcı hizmet giderleri	99	84
Diğer giderler	391	201
	4.086	4.270

Pazarlama Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
İhracat ve navlun masrafları	12.441	10.119
Personel giderleri	1.158	1.734
Vergi resim harç giderleri	245	959
Sigorta giderleri	265	162
Enerji giderleri	128	153
Amortisman gideri	152	136
Kira giderleri	16	4
Diğer giderler	1.317	468
	15.722	13.735

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Amortisman gideri	276	276
Bakım onarım giderleri	14	12
İlk madde ve malzeme gideri	3	9
Diğer giderler	103	90
	396	387

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Maddi duran varlık satış karları (*)	351	1.200
Maddi duran varlık satış zararları	(338)	-
	13	1.200

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

NOT 22- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	81.559	7.264
Muhtelif satış gelirleri	2.009	3.863
Konusu kalmayan karşılık	111	1.236
Alacaklara ilişkin vade farkı gelirleri	115	626
Diğer gelirler	4.364	829
	88.158	13.818

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (Devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Ticari alacak/borçlara ilişkin kur farkı giderleri	57.839	10.277
Yeniden yapılandırma gider karşılığı	1.058	136
Vergi, harç ve cezalar	379	386
Kullanılmayan izin karşılığı	317	281
Muhtelif satışlar maliyeti	103	4.062
Diğer giderler	770	26
	60.466	15.168

NOT 23 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Kur farkı gelirleri	6.898	2.155
Faiz gelirleri	2.041	301
	8.939	2.456

NOT 24 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Kur farkı giderleri	19.053	1.282
Faiz giderleri	2.669	1.944
	21.722	3.226

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelemiş vergiler

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 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 Mart 2017	31 Aralık 2016	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	(28.542)	(28.764)	(5.708)	(5.753)
Kıdem tazminatı karşılığı	24.714	25.083	4.943	5.017
Stokların değerlendirme farkı	13.981	19.061	2.796	3.812
Realize olmamış satışların düzeltilmesi	864	(4.349)	173	(870)
Birikmiş izin karşılığı	2.633	2.427	527	485
Satım amaçlı elde tutulan varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(1.096)	(834)	(219)	(167)
Yeniden yapılandırma gider karşılığı	2.244	1.186	449	237
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirme farkı	644	615	129	123
Şüpheli alacak karşılığı	1.370	1.370	274	274
İhracat gider karşılığı	-	3	-	1
Tahakkuk etmemiş finansman gideri düzeltilmesi	(307)	(126)	(61)	(25)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri düzeltilmesi	2.133	1.514	427	303
Prim Karşılığı	1.500	1.500	300	300
Ertelenen vergi varlıkları			10.018	9.682
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(5.988)	(5.945)
Ertelenmiş vergi varlığı			4.030	3.737

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
1 Ocak bakiyesi	3.737	8.398
Dönemin ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	293	(1.102)
31 Mart Bakiyesi	4.030	7.296

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ayrıca Grup'un indirimli kurumlar vergisi uygulamasından toplam 5.376 TL tutarındaki indirim hakkının 3.479 TL tutarındaki kısmı da mali kardan mahsup edilmiştir. Grup'un sonraki dönemlerde kullanılacak üzere 1.947 TL vergi indirim hakkı kalmıştır. Grup'un 19 Ağustos 2016 tarihinde T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaatıyla Bakanlar Kurulu'nun 2012/3305 sayılı Kararının 17.Maddesine istinaden sahip olduğu yatırım teşvik belgesinin yatırım tutarı revize edilmiştir. Bu revizyon işlemi sonrasında Grup'un indirimli kurumlar vergisi uygulamasında faydalanacağı indirim tutarında 12.300 TL artış olmuştur.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (2016: %20).

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

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

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

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

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

İstisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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

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

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Cari dönem vergi (gideri)	(14.323)	(325)
Ertelenen vergi (gideri) /geliri	293	(1.102)
Toplam vergi gideri	(14.030)	(1.427)

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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Hissedarlara ait toplam kapsamlı gelir	78.012	9.065
Çıkarılmış adi hisselerin adedi	36.630.000.000	21.630.000.000
1 lot başına kar (Tam TL)	0,2130	0,0419

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	18.279	9.996
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	4.679	1.454
Merinos Mobilya Tekstil San. Tic. A.Ş.	95	223
Dinarsu İmalat ve Ticaret T. A.Ş.	10	-
Zeki Mensucat San. Tic. A.Ş.	9	-
Toplam	23.072	11.673

b) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	123.111	71.643
Dinarsu İmalat ve Ticaret T. A.Ş.	81.452	78.266
Toplam	204.563	149.909

Şirket'in Fon fazlasının optimal şekilde değerlendirilmesi amacıyla grup içi şirketlerde değerlendirilen tutardır. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakların ortalama vadesi 168 gündür.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)**c) İlişkili taraflara yapılan satışlar:**

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2016</u>
Özerdem Mensucat San. Tic. A.Ş.	17.115	1.386
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	5.207	1.372
Merinos Mobilya Tekstil San. Tic. A.Ş.	128	40
Dinarsu İmalat ve Ticaret T. A.Ş.	9	68
Zeki Mensucat San. Tic. A.Ş.	9	-
Toplam	22.468	2.866

d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar:

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2016</u>
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	35	-
Toplam	35	-

e) İlişkili taraflardan finansman gelirleri;

	<u>1 Ocak - 31 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2016</u>
Merinos Halı San. Tic. A.Ş.	6.782	-
Dinarsu İmalat ve Ticaret T. A.Ş.	850	-
Toplam (*)	7.632	-

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

f) 31 Mart 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 Mart 2017</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2016</u>
Üst yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	315	673
Toplam	315	673

NOT 28 - 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 değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu

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

	31 Mart 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari alacaklar	454.155	91.278	31.224	(1)
Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	77.480	7.728	12.620	9
Diğer	229.617	341	58.425	8
Dönen varlıklar	761.252	99.347	102.268	16
Toplam varlıklar	761.252	99.347	102.268	16
Ticari borçlar (Diğer borçlar dahil)	131.946	8.837	25.531	2
Finansal yükümlülükler	156.593	9.500	31.222	-
Diğer	10.852	498	2.313	0
Kısa vadeli yükümlülükler	299.391	18.834	59.067	2
Finansal yükümlülükler	299.636	-	76.667	-
Uzun vadeli yükümlülükler	299.636	-	76.667	-
Toplam yükümlülükler	599.027	18.834	135.733	2
Net yabancı para varlık pozisyonu	162.225	80.513	(33.465)	14
İhracat	168.491	2.746	40.781	-
İthalat	299.730	8.712	68.580	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

**NOT 28 - 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	89.926	72.438	129
Toplam varlıklar	585.765	89.926	72.438	129
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	73.155	(30.178)	110
İhracat	500.627	11.470	137.599	844
İthalat	728.211	30.902	195.589	2

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
31 Mart 2017 itibariyle;		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlığı	29.296	(29.296)
ABD Doları riskinden korunan kısım	-	-
ABD Doları Net Etki	29.296	(29.296)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Avro net varlığı	(13.079)	13.079
Avro riskinden korunan kısım	-	-
Euro Net Etki	(13.079)	13.079
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
İngiliz Sterlini net varlığı	6	(6)
İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım	-	-
İngiliz Sterlini Net Etki	6	(6)
Toplam	16.223	(16.223)

	<u>Kar / (Zarar)</u>	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
31 Aralık 2016 itibariyle;		
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)

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz oranı riski

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
<i>Anapara</i>	438.601	337.269
<i>Faiz</i>	7.608	5.440
Sabit finansal yükümlülükler toplam	446.209	342.709

Kredi riski

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

Alacaklar

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri**

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
31 Mart 2017					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	227.635	446.813	204.563	5.879	78.515
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	308.611	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	227.635	426.609	204.563	5.879	78.515
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	-	20.204	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.571	-	-	-
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.

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (devamı)**

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
31 Aralık 2016					
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	11.673	401.951	149.909	3.138	7.469
- 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	7.469
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	-	23.460	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		15.813	-	-	-
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 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	19.091	15.279
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	719	1.269
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	394	399
Toplam	20.204	16.947
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	13.571	11.553

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

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - 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 Mart 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 yıldan uzun
Banka kredileri	446.221	500.529	23.994	122.308	203.207	151.020
Ticari borçlar	13.241	13.241	13.241	-	-	-

Beklenen vadeler

	Defter değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	139.182	139.308	131.931	7.377	-	-
Diğer borçlar	2.078	2.078	2.078	-	-	-

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 yıldan uzun
Banka kredileri	342.709	358.218	97.968	63.478	127.860	68.912
Ticari borçlar	10.509	10.509	10.509	-	-	-

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Beklenen vadeler

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

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.

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

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla net borç/(özsermaye+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Toplam yükümlülükler	755.329	504.072
Nakit ve nakit benzerleri	(78.557)	(7.479)
Ertelenen vergi varlığı	4.030	3.737
Net borç	680.802	500.330
Özsermaye	512.251	528.115
Özsermaye+net borç	1.193.053	1.028.445
Net borç/(Özsermaye+net borç)oranı	57%	49%

SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup 30 Mart 2017 tarihli Genel Kurul’da brüt 93.876 TL kar payı dağıtımını onaylamış ve 14 Nisan 2017 tarihinde kar dağıtımını tamamlamıştır.

Grup şirketlerinden Sasa Polyester Sanayi A.Ş. 46.200 TL bedelsiz (%12,61261 oranında) sermaye artırımını Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 Nisan 2017 tarihinde onaylanmış olup, pay dağıtımına 24 Nisan 2017 tarihinden itibaren başlanmıştır. İşlem sonunda Sasa PolyesterSanayi A.Ş.’nin ödenmiş sermayesi 412.500 TL’ye ulaşmıştır.

.....