

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

01.01.2018 – 31.12.2018 Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

01 Ocak - 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetçi Raporu

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Görüş

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

- Ticari alacaklarda değer düşüklüğü:** Grup'un ticari alacaklarına ilişkin açıklamaları 2 ve 5 no.lu dipnotlarda yer almaktadır. TMS'ler kapsamında Grup'un ticari alacaklarında değer düşüklüğünün tespit edilmesi gerekmektedir. Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü grup yönetimi açısından önemli tahminler içermekte olup, ticari alacaklarda oluşabilecek ve/veya oluşmuş değer düşüklüklerine ilişkin ayrılan/ayrılacak karşılıkların yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarında belirtilen gereklilikleri yerine getirmeme durumu, Grup için muhtemel bir risk oluşturmaktadır. Sonuç olarak, söz konusu ticari alacaklarda değer düşüklüğünün tespiti denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Uyguladığımız denetim prosedürleri; ticari alacaklara ilişkin sürecin anlaşılması, kontrollere ilişkin sürecin test edilmesi, müşteri bakiyelerinin yaşlandırması, yaşlandırmasının analitik olarak incelenmesi, kilit rasyoların değerlendirilmesi, hukuk müşavirlerinden devam eden alacak davalarıyla ilgili bilgi alınması ve geçmiş tahsilat kabiliyeti ile geleceğe yönelik değerlendirmeler dikkate alınarak şüpheli kabul edilen müşteriler için kaydedilen karşılıkların Grup'un ihtiyatlılık politikasına uygunluğunun değerlendirilmesi, ayrıca söz konusu alacaklara ilişkin mutabakat temin edilmesi, portföydeki senetli alacakların fiziki sayımının yapılması ve örneklem yoluyla seçilmiş ticari alacakların yürürlükte bulunan muhasebe ilke ve standartlarına göre değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı, değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise ilgili alacaklara ilişkin ayrılan karşılığın doğruluğunun değerlendirilmesidir.

- *Stoklarda değer düşüklüğü:* Grup'un stoklarına ilişkin açıklamaları 2 ve 7 no.lu dipnotlarda yer almaktadır. TMS'ler kapsamında Grup'un stoklarında değer düşüklüğünün tespit edilmesi gerekmektedir. Stokların hızlı değişen teknoloji ve makro ekonomik faktörler nedeniyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanması, Grup yönetimi tarafından yapılacak önemli tahmin ve varsayımları da içermektedir. Stok değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan varsayımlar, müşteri talepleri ve ekonomik konjonktür ile teknolojik değişimler gibi nedenlerden dolayı az hareketli stokların değerlendirilmesi ile hareket görmemiş veya hasarlı/hurda stoklara ilişkin ayrılan karşılıkların değerlendirilmesini içermektedir. Stok kalemlerine ilişkin hesap bakiyesinin finansal tablolar açısından önemli olması sebebiyle söz konusu yıllık değer düşüklüğü tespiti, denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Uyguladığımız denetim prosedürleri; stok değer düşüklüğü testine ilişkin muhasebe politikalarının anlaşılmasını ve uygunluğunun değerlendirilmesini, Grup'un stok envanterinde hareketsiz veya hasarlı/hurda stoklarının tespitine yönelik olarak prosedürlerin uygulanmasını, stoklara ilişkin kilit rasyoların önceki dönemle karşılaştırılmasını, ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliğinin ve yapılan hesaplamaların doğruluğunun değerlendirilmesini, ayrılan karşılığın önceki dönemle karşılaştırılmasını ve net gerçekleştirilebilir değer testinde kullanılan satış fiyatlarının ve dipnotlarda yer alan bilgilerin yeterliliğinin TMS'ler açısından değerlendirilmesini içermektedir.
- *Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi:* Grup'un maddi duran varlıklara ilişkin açıklamaları 2 ve 9 no'lu dipnotlarda yer almaktadır. TMS'ler kapsamında Grup'un maddi duran varlıklarının defter değerinde önemli değişim olup olmadığının tespit edilmesi gerekmektedir. Grup, maddi duran varlıklarını yeniden değerlendirme modeliyle muhasebeleştirmektedir. Grup, fabrikasına ilişkin arsa ve binaların yeniden değerlendirilmiş tutarı ile sunulmasında TMS 16'da yer alan uygulama yöntemlerinden maliyet modeli yerine yeniden değerlendirme modelini muhasebe politikası olarak seçmiştir. Söz konusu değerlendirme modeli, modelin karmaşıklığı ve uygulanan muhakeme ve varsayımlar nedeniyle denetimimiz açısından önem arz etmektedir. Uyguladığımız denetim prosedürleri; tarafımızca, bağımsız gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının; ehliyetlerinin ve tarafsızlıklarının değerlendirilmesi ile söz konusu gayrimenkullere ilişkin değerlendirme raporlarında uzmanlarca kullanılan değerlendirme yöntemlerinin uygunluğunun, modelde kullanılan varsayımların uygunluğunun, doğruluğunun test edilmesini ve dipnotlarda yer alan bilgilerin yeterliliğinin TMS'ler açısından değerlendirilmesini içermektedir.
- *Hasılatın muhasebeleştirilmesi:* Grup'un hasılat kalemine ilişkin açıklamaları 2 ve 17 no.lu dipnotlarda yer almaktadır. Hasılatın finansal tablo içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının yalıtım, temizlik gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması nedeniyle hasılatın muhasebeleştirilmesi hususu, denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Uyguladığımız denetim prosedürleri; hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TMS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığının değerlendirilmesini, Grup'un hasılat sürecinin anlaşılması ve hasılat sürecine ilişkin iç kontrollerin tasarımının ve etkinliğinin değerlendirilmesini, dış teyitlerin temin edilmesini, gerçekleştirilmiş işlemlerden örnek yoluyla seçim yapılarak işlem bazında hasılat tutarının uygun tutarda ve doğru dönemde muhasebeleştirilip muhasebeleştirilmediğinin değerlendirilmesini ve de analitik olarak incelenmesini içermektedir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Salim AKGÜL'dür.

İstanbul, 11 Mart 2019

İrfan Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Salim AKGÜL, YMM
Sorumlu Denetçi

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

Sayfa No.

Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)	1-2
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları	3-4
Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları	5
Konsolide Nakit Akışları Tabloları	6

Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7
Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri.....	24
Not 4 - Finansal Borçlar	24
Not 5 - Ticari Alacak ve Borçlar	26
Not 6 - Diğer Alacak ve Borçlar	26
Not 7 - Stoklar.....	27
Not 8 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	27
Not 9 - Maddi Duran Varlıklar	28
Not 10 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	29
Not 11 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler	30
Not 12 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar.....	31
Not 13 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	32
Not 14 - Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	32
Not 15 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler	32
Not 16 - Özkaynaklar	33
Not 17 - Satışlar ve Satışların Maliyeti	34
Not 18 - Faaliyet Giderleri.....	34
Not 19 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler	35
Not 20 - Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler.....	36
Not 21 - Finansman Gelirleri	36
Not 22 - Finansman Giderleri.....	36
Not 23 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	36
Not 24 - Pay Başına Kazanç	38
Not 25 - İlişkili Taraf Açıklamaları	38
Not 26 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	40
Not 27 - Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar).....	45
Not 28 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	46
Not 29 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	46

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağılı ortaklığı**31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibariyle****Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	31.12.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		39.335.320	34.326.471
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	608.304	987.933
Ticari Alacaklar		22.184.475	14.965.323
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-25	696.119	20.641
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	21.488.356	14.944.682
Diğer Alacaklar		779.784	671.131
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-25	-	41.133
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	779.784	629.998
Stoklar	7	13.080.380	15.137.208
Peşin Ödenmiş Giderler	13	2.361.781	2.335.752
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	945	945
Diğer Dönen Varlıklar	15	319.651	228.179
Duran Varlıklar		36.212.203	29.470.642
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	24.400.000	600.000
Maddi Duran Varlıklar	9	9.284.653	26.864.837
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		137.123	156.753
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	137.123	156.753
Peşin Ödenmiş Giderler	13	5.446	217.164
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	2.384.981	1.631.888
TOPLAM VARLIKLAR		75.547.523	63.797.113

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibariyle****Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		44.654.527	33.796.172
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	6.375.931	4.898.724
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	8.791.492	5.674.141
Ticari Borçlar		25.768.234	20.568.965
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	25.768.234	20.568.965
Diğer Borçlar		286.278	123.804
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-25	32.362	33.933
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	253.916	89.871
Ertelenmiş Gelirler	13	594.339	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	252.415	84.478
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.622.914	1.515.364
<i>Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	12	1.221.368	1.263.719
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	401.546	251.645
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	962.924	930.696
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.621.012	14.472.887
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	9.501.536	12.161.193
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.928.528	1.308.308
<i>Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	1.928.528	1.308.308
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	2.177.854	905.852
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	13.094	97.534
Özkaynaklar		17.271.984	15.528.054
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		17.262.304	15.535.023
Ödenmiş Sermaye	16	13.202.124	13.202.124
Geri Alınmış Paylar (-)	16	(239.432)	(239.432)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		12.154.126	11.314.443
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları</i>	16	12.748.256	11.472.058
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>			
<i>Kazançları/Kayıpları</i>	16	(594.130)	(157.615)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	274.362	274.362
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	16	(9.016.474)	(9.792.672)
Net Dönem Karı/Zararı	24	887.598	776.198
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	9.680	(6.969)
TOPLAM KAYNAKLAR		75.547.523	63.797.113

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**01 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2018- 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2017- 31.12.2017
	Notlar		
Hasılat	17	82.167.411	58.594.437
Satışların Maliyeti (-)	17	(67.331.585)	(47.382.827)
Brüt Kar/(Zarar)		14.835.826	11.211.610
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(3.973.688)	(2.234.749)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(4.181.024)	(3.709.900)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	4.605.064	2.897.493
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(3.467.044)	(2.839.159)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		7.819.134	5.325.295
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	12.930	906
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		7.832.064	5.326.201
Finansman Gelirleri	21	3.449.590	637.428
Finansman Giderleri (-)	22	(10.049.803)	(4.838.601)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		1.231.851	1.125.028
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(327.604)	(348.964)
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	23	(512.247)	(84.478)
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	23	184.643	(264.486)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	24	904.247	776.064
Dönem Karı/(Zararı)		904.247	776.064
Dönem Kar Zararının Dağılımı		904.247	776.064
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24	16.649	(134)
Ana Ortaklık Payları	24	887.598	776.198
Pay Başına Kazanç	24	0,0672	0,0588

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağı ortaklığı**01 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2018- 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2017- 31.12.2017
Dönem Karı/Zararı	Notlar		
	24	904.247	776.064
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		839.683	(63.353)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	16	2.088.879	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	12	(545.644)	(79.192)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	23	(703.552)	15.839
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		839.683	(63.353)
Toplam Kapsamlı Gelir		1.743.930	712.711
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		1.743.930	712.711
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		16.649	(134)
Ana Ortaklık Payları		1.727.281	712.845

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**01 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş karlar ve zararlar				
Notlar	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Maddi duran varlık değer artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017	13.202.124	(239.432)	239.432	34.930	11.472.058	(94.262)	(8.604.123)	(1.188.549)	14.822.178	(6.835)	14.815.343
Diğer düzeltmeler	-	-	(239.432)	239.432	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmelerden sonraki tutar	13.202.124	(239.432)	-	274.362	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1.188.549)	1.188.549	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	16,24	-	-	-	-	(63.353)	-	776.198	712.845	(134)	712.711
31 Aralık 2017	13.202.124	(239.432)	-	274.362	11.472.058	(157.615)	(9.792.672)	776.198	15.535.023	(6.969)	15.528.054
1 Ocak 2018	13.202.124	(239.432)	-	274.362	11.472.058	(157.615)	(9.792.672)	776.198	15.535.023	(6.969)	15.528.054
Transferler	-	-	-	-	-	-	776.198	(776.198)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	16,24	-	-	-	1.276.198	(436.515)	-	887.598	1.727.281	16.649	1.743.930
31 Aralık 2018	13.202.124	(239.432)	-	274.362	12.748.256	(594.130)	(9.016.474)	887.598	17.262.304	9.680	17.271.984

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(*) Bakınız Not 2.A

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**01 Ocak - 31 Aralık 2018 Ve 01 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akışları Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı (zararı)	24	904.247	776.064
Dönem karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
-Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9-10	1.145.672	1.066.476
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
-Alacaklarla ilgili değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		612.801	(549.125)
-Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	441.495	(100.106)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		478.246	405.163
-Dava/ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	149.901	116.689
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		3.416.765	2.478.779
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler		327.602	348.963
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(12.930)	(906)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	5-25	(675.478)	168.279
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(7.156.473)	(3.570.533)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	6-25	41.133	129.045
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	6	(149.786)	603.328
Stoklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		1.615.333	(1.826.552)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	13	185.689	142.738
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	5-25	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	5	5.199.269	3.866.293
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6-25	(1.571)	(222.068)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6	164.045	16.109
Ertelenmiş gelirlerdeki azalış (artış)	13	594.339	(100.870)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(91.472)	219.077
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(141.130)	(657.967)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(344.310)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(369.319)	(254.125)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		6.334.068	3.054.751
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		193.939	3.623
Maddi ve maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9-10	(5.437.988)	(3.475.362)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		(5.244.049)	(3.471.739)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Alınan faiz		113.462	-
Ödenen faiz		(3.518.011)	(2.486.664)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.934.901	3.690.716
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		(1.469.648)	1.204.052
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		(379.629)	787.064
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	3	987.933	200.869
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	3	608.304	987.933

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket")'nin faaliyet konusu, süngerden mamul her alanda, her türlü araç, gereç ve malzemesinin imalatını, ithalini, ihracını, dağıtımını, pazarlamasını ve ticaretini yapmaktır.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) aşağıda belirtilen tarihlerde dönem sonu çalışan personel sayısı şöyledir;

31 Aralık 2018 : 257 personel

31 Aralık 2017 : 267 personel

Şirket'in merkezi "Gazi Osman Paşa OSB Mah. 21. Sk. No: 6/A Çerkezköy/Tekirdağ" adresinde bulunmaktadır. Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler ise şöyledir:

- İstanbul Şubesi: Güneşli Evren Mah. Bahar Cad. Polat İş Merkezi B Blok No: 22 Kat: 2 Güneşli-Bağcılar/İstanbul

- Veliköy Şubesi: Veliköy Organize Sanayi Bölgesi Veliköy Mah. 17. Cad. No: 13/A Çerkezköy/Tekirdağ

- Bursa Şubesi: Kosab Kestel Org. San. Bölgesi Ahmet Vefik Paşa Mah. Uludağ Cad. No: 18 Kestel/Bursa

- Adana Şubesi: Sarıhamzalı Mah. Kemal Deniz Geri Dön. Sitesi 47093 Sok. 2255 Ada 2. Blok 2A 17 Seyhan/Adana

- Eskişehir Şubesi: Organize Sanayi Bölgesi, 29. cadde, No: 4 Eskişehir

- Ankara Şubesi: Dağyaka Mah. Selpa İş Merkezi 2038 Cad. 4/5 Blok No:2 Kahraman Kazan/Ankara

Şirket'in; 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir:

Adı/Ünvanı	31.12.2018		31.12.2017	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Yıldırım Ulkat	58,86	7.770.392	58,86	7.770.392
Şeyda Erdeveci	3,15	415.533	3,15	415.533
Gül Ulkat	0,04	5.327	0,04	5.327
Gözde Ulkat	0,04	5.327	0,04	5.327
Halka Açık Kısım	37,91	5.005.545	37,91	5.005.545
Toplam	100,00	13.202.124	100,00	13.202.124

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.03.2015 tarih ve 2733 sayılı izniyle 90 Milyon TL kayıtlı sermaye tavanına sahiptir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibariyle imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR	Sağladığı Haklar
Yıldırım Ulkat	I	A	Nama	1.877.079	1.877.079	Yönetim, Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme ve Oyda İmtiyaz

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş.: Süngerden mamul banyo mutfak ürünleri ve temizlik bezleri üretimi ve ticareti ile iştigal etmektedir.

Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırmalara tabi tutulmuştur.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'leri esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS'ye ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un ekli finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

KGK tarafından 07.06.2013 tarihinde yayımlanan finansal tablo ve dipnot formatlarına uyum sağlamak amacıyla Şirket'in önceki dönem finansal tablolarında paylara ilişkin primler/iskontolar kaleminde yer alan 239.432 TL'lik geri alınmış paylara ilişkin yedekler, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabında sınıflandırılmıştır. Bu işlemin, Grup'un kar/zararına bir etkisi yoktur.

Enflasyon Muhasebesine ve Kullanılan Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 31.12.2018 tarihli konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

Grup TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" standardı gereğince yabancı para işlemlerini, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara almaktadır. Grup'un raporlama para birimi Türk Lirası olarak kabul edilmiştir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	31.12.2018	31.12.2017
USD	5,2609	3,7719
AVRO	6,0280	4,5155
GBP	6,6528	5,0803

Finansal Tabloda Sunulan Tutarların Yuvarlama Derecesi

31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağı ortaklığı Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş.'nin (ikisi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) 31 Aralık 2018 tarihinde sonra eren konsolide finansal tablolarını içermektedir. Bağı ortaklıklar, TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" standardına göre kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır. Grup'un konsolide finansal tablolarının oluşturulmasında yatırım yapılan işletme üzerinde kontrol gücünün olup olmadığının belirlenmesinde aşağıdaki hususlar incelenmektedir:

- Grup'un yatırım yapılan işletme üzerinde güce sahip olup olmadığı,
- Grup'un yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalıp kalmadığını veya bu getirilerde hak sahibi olup olmadığı,
- Grup'un elde edeceği getirilerin miktarını etkilemek için, yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olup olmadığı.

Grup'un konsolide finansal tablolarında, Şirket'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte ortaklık yapısı nedeniyle kontrol gücüne sahip olduğu ve/veya yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı, bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda, yatırım yaptığı işletmeyi kontrol etme yetkisine ve gücüne sahip olduğu şirketler, bağı ortaklık olarak değerlendirilir.

Bağı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynaklar ve net dönem karları, konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini ana ortağın genişlemesi metodunun kullanılması olarak değerlendirmektedir. Buna bağı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış ve satış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Diğer bir ifadeyle bir ana ortaklığın bağı ortaklığındaki sahiplik oranı değişmesine karşın kontrol kaybı olmaması durumunda meydana gelen değişimler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Grup'un konsolidasyon kapsamındaki tek bağı ortaklığı Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş. olup, Şirket'in bu ortaklıktaki pay oranı % 89,75'tir. Şirket'in, Grup'un faaliyetleri ve nakit akışları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilen olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Grup tarafından dönemler itibariyle tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bu değişiklikte yatırım amaçlı gayrimenkulden sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullere ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkulden yatırım amaçlı gayrimenkullere transferlere açıklık getirilmiştir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Bu düzenlemeyle nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi ve yeni anlaşma özellikleriyle hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması konusunda bazı açıklamalar getirilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 4'te yapılan değişiklik sigorta şirketleri için "örtülü yaklaşım (overlay approach)" ve "erteleme yaklaşımı (deferral approach)" olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu Standartta yeni beş aşamalı model öngörülmüş olup, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklanmaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak finansal tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Bu değişiklik, TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve TMS 18 "Hasılat" standartlarının yerini almıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden İşlemler ve Avans İşlemler

Bu yorumda yabancı para cinsinden alınan veya ödenen avansların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklama yer almaktadır. Bu yoruma göre işlem tarihi, parasal olmayan ödemelerde/alımlarda ilk işlem tarihlerinin esas alınmasını, çoklu ödemelerin/alımların olması halinde ise her bir ödeme/alım tarihlerine göre işlem yapılması gerektiği ifade edilmektedir. Geriye dönük uygulama seçeneği mevcuttur. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS 1'in E3-E7 paragraflarındaki kısa dönem muafiyetleri silinmiştir.

- TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar – bir iştirak veya iş ortaklığının gerçeğe uygun değeri kar zararda sınıflandırılacak şekilde ölçümüne ilişkin seçime açıklık getirmektedir.

Söz konusu iyileştirmeler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UMSK ve KGK tarafından yayınlanmış, ancak yürürlüğe girmesi ileri bir tarih olan yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar – değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet bedeliyle muhasebeleştirilen bir yükümlülüğün finansal tablo dışı bırakılma riski doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç ya da kaybın gelir tablosunda muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Söz konusu kazanç veya kayıp, sözleşmeye dayalı nakit akışları ile etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

Bu standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece TFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar - değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması ile geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmasını içermektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar – değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği iştirak ve müşterek yönetime tabi yatırımların TFRS 9 kullanılarak muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkmaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri - müşterek faaliyet olan bir işletmenin kontrolünün sağlanmasının, aşamalı olarak gerçekleştirilen bir işletme birleşmesi olduğu açıklanmıştır.

- TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar – müşterek faaliyet olan bir işletmenin üzerinde müşterek kontrolü sağlayan taraf, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmemelidir.

- TMS 12 Gelir Vergileri – işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlardan doğan tüm ödemelerin gelir vergisi etkilerinin sadece bir işletmenin bu türdeki araçlar üzerindeki ödemelerin kar dağıtımı olduğuna karar verdiğinde kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklanmaktadır.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri –özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden sonra bu amaç için özel olarak yapılmış bir borçlanma henüz ödenerek kapanmamışsa, genel borçlanmanın bir parçası haline geldiği açıklanmaktadır.

Söz konusu iyileştirmeler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

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

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu ve TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar - değişiklik

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, finansal raporlama çerçevesi ve önemlilik tanımının kullanımı, önemlilik kavramına ilişkin netleştirmeler ve de önemli olmayan bilgilerle ilgili ilave rehber niteliğinde yapılan açıklamaları içermektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri - değişiklik

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletme tanımına ilişkin değişikliği içermektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, bazı önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Aynı zamanda yönetimin, Grup'un muhasebe politikalarını belirlerken bazı önemli kararlar alması gerekmektedir. Daha yüksek derecede muhakeme gerektiren veya karmaşık olan konular veya varsayımlar ve tahminlerin finansal tablolar açısından önemlilik arz ettiği konular ile ilgili açıklamalara Not 2.E'te yer verilmiştir.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar (senetli ve senetsiz), müşterilere satılan ticari mal/mamul ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Önemli finansman bileşeni içeren vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmektedir. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı vade farkı önemli olan alacaklarında etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanmıştır. Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına göre "vade farkı gelirleri/giderleri" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup, ticari alacaklarına ilişkin beklenen kredi zararlarını tahmin etmek amacıyla söz konusu finansal varlıklara ilişkin geçmiş kredi zararı deneyimlerinden yararlanmaktadır. Ticari alacaklar için zarar karşılıkları, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

TMS 1 "Finansal Tablolarının Sunumu" standardı gereği olarak, ticari alacaklar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede tahsil edilecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımı, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanmaktadır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir.

Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. İlk madde ve malzemelerin yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olabilir.

Stokların elde etme maliyetleri, her bir stok kalemi bazında net gerçekleşebilir değerlerine indirilir. Bu indirim, stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle yapılır. Yani stokların maliyet bedelleri, net gerçekleşebilir değerden büyükse, maliyet bedeli değer düşüklük karşılığı ayrılarak, net gerçekleşebilir değere indirilmektedir. Aksi durumda herhangi bir işlem yapılmamaktadır.

Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, önemli finansman bileşeni içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Varlık olarak muhasebeleştirilme koşullarını sağlayan bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli ile ölçülür. Takip eden dönemlerde ise maliyet veya yeniden değerlendirme yöntemlerinden biri kullanılarak değerlendirilir.

Duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur.

Maliyet modeli, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmasıdır.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Yeniden değerlendirme modeli; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden değerlendirmeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Grup, yeniden değerlendirme modelini kullandığı gayrimenkuller için önemli değişimlerin olduğuna ilişkin belirtilerin olması halinde yeniden değerlendirme yaptırmakta olup, gayrimenkulleri dışındaki diğer maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlıklar için aktif bir piyasasının olmaması nedeniyle maliyet modelini kullanmaktadır. Buna göre Grup, gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı değerlendirme çalışmaları neticesinde herhangi bir değer düşüklüğü/artışı oluşmadığını tespit etmiş olduğundan, Kavramsal Çerçeve'de ifade edilen fayda-maliyet ilişkisini de dikkate alarak, cari dönemde gayrimenkulleri için ekspertiz yaptırmamıştır.

Amortisman, normal amortisman yöntemine ve kıst esaslı dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-14	Doğrusal
Binalar	50	Doğrusal
Makine, tesis ve cihazlar	3-20	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	5	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-20	Doğrusal
Diğer maddi duran varlıklar	4-20	Doğrusal
Bilgisayar yazılımları	3-15	Doğrusal

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak yöntemin ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler. Faydalı ömürleri tespit edilemeyen, diğer bir ifade ile sınırsız faydalı ömüre sahip olan arsa ve araziler gibi varlıklar için ise amortisman ayrılmamaktadır. Birlikte alınan arsa ve binaların ayırımında ekspertiz tarafından tespit edilen oranlar kullanılmıştır.

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Gerçekleşebilir değer, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akımları o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir. Tek başına bağımsız olarak büyük tutarlarda nakit girişi oluşturmayan varlıklar için gerçekleşebilir değer, o varlığın ait olduğu nakit oluşturan birim için hesaplanır. İlgili maddi duran varlık, kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları ile değer düşüklüğü zararları gelir tablosunda genel yönetim giderleri ve satışların maliyetine, değer artışları da özkaynaklar içinde bulunan değer artış fonuna kaydedilmektedir.

Yeniden değerlendirme bağımsız uzman(lar) tarafından yapılmış olup, yapılan değerlendirmede varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmış olup, Seviye 3 girdisi kullanılmıştır.

Şirket tarafından varlıklarda değer düşüklük testi yapılmış olup, varlıkların "ikinci el piyasa değerleri", ikinci el piyasası olmayan varlıklar için ise "amorti olmuş yenileme maliyetleri" dikkate alınarak net satış fiyatları tespit edilmiştir. Net satış fiyatları varlıkların net defter değerlerine eşit veya daha fazla olduğundan kullanım değerlerinin hesaplanmasına gerek duyulmamış olup, herhangi bir değer düşüklük karşılığı ayrılmamıştır.

Maddi olmayan duran varlıklar, marka ve diğer maddi olmayan kalemleri (bilgisayar yazılımlarını) temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, gelir tablosunda genel yönetim giderlerine kaydedilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, elde çıkarıldığında veya kullanımından ya da elden çıkarılmasından gelecekte ekonomik yarar beklenmediği durumlarda finansal tablo dışı bırakılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların finansal tablo dışı bırakılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" kalemlerine yansıtılır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, aşağıda yer alan amaçlardan ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkullerdir (arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi).

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülmektedir. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilmektedir. Ancak finansal kiralama yoluyla alınan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlendirilmekte olup, Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesinde gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmıştır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutar olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerın tespitinde bağımsız uzman(lar) görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmış olup, Seviye 2 girdisi kullanılmıştır. Buna göre Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı çalışmalar neticesinde, cari döneme ilişkin tespit ettiği değer düşüklüğünü kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler ile ilişkilendirmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmekte olup, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değerın tespitinde kullanılan önemli gözlemlenemeyen girdi gayrimenkulün konum ve özellikleri olup, bunlarda meydana gelecek olan değişim gerçeğe uygun değerın artış/ azalışına neden olacaktır.

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler.

Ana veya bağlı ortaklıklara kiralandan ve bunlar tarafından kullanılan gayrimenkuller konsolide finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul kapsamında değerlendirilmemektedir. Bu gayrimenkuller sahibi tarafından kullanılan gayrimenkuller olarak değerlendirilmekte ve maddi duran varlıklar içinde raporlanmaktadır.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklük karşılığı, kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden giderler" kalemine kaydedilir. Değer düşüklük karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. İptal işlemi, varlığın hiç değer düşüklüğüne uğramamış olması hali esas alınarak yapılır ve iptal edilen tutarlar kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" kalemine kaydedilir.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Grup'un vergi gideri/geliri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin/gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir.

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da yasallaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı vergi otoritesine ödenmiş veya ödenecek olması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (bilanço yöntemi/bilanço yükümlülüğü yöntemi). Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının kuvvetle muhtemel olması gerekmekte ve işlemin bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

Vergi kanunlarına göre henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve vergi avantajları, ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İşletme Tarafından Geri Alınan/Satılan Hisseler

6102 sayılı TTK'nın 379. maddesinde, genel kurulun yönetim kurulunu yetkilendirmesi halinde, en çok beş yıl için geçerli olacak şekilde şirketlere bedellerinin tümü ödenmiş bulunan kendi paylarını iktisap edebilmeleri yönünde izin verilmiştir. İşletmenin, özkaynağına dayalı finansal araçlarını yeniden edinmesi durumunda, bu araçlar ("işletmenin geri satın alınan kendi hisseleri") TMS 32 gereği özkaynaktan düşülmektedir. İşletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının alışından, satışından, ihracından ya da iptalinden dolayı kapsamlı gelir tablosuna herhangi bir kazanç ya da kayıp yansıtılmamaktadır. Alınan ya da ödenen tutarlar doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir. Hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır. Söz konusu hisseler maliyet bedelleriyle karşılıklı iştirak sermaye düzeltilmesi kalemi içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar konsolide özkaynak değişim tablosunda "Geri alınmış paylar" kaleminde sunulmuştur (Not 16).

Kiralamalar

Finansal Kiralama

Grup'a kiralandan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibariyle doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Finansal kiralamalarda kullanılan gerçeğe uygun değer, varlığın alınmasında kullanılan ve taraflar arasında belirlenen satın alma bedelidir. Asgari kira ödemeleri ise anapara, faiz ve vergiler gibi toplam yükümlülükleri kapsamakta olup, bunların bugünkü değerinin satın alma bedelinden (anaparadan) daha düşük olmamasından dolayı satın alma bedeli üzerinden muhasebeleştirme yapılmaktadır.

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Operasyonel Kiralama (kiracı olarak)

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak konsolide kapsamlı gelir tablosunda gider kaydedilmektedir.

Operasyonel Kiralama (kiralayan olarak)

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda duran varlık olarak sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak konsolide kapsamlı gelir tablosunda gelir kaydedilmektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, personelinin "Türk İş Kanunu" uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihine indirgenmiş değerini ifade eder. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemedede kullanılan iskonto oranıdır.

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır (Not 12).

Bu çerçevede, iş kanununa tabi finansal kuruluşları tüm personelin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 19) uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan varsayımlar Not 12'de açıklanmıştır. İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut (kuvvetle muhtemel) ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Bir karşılığa ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli harcamaların bir kısmının veya tamamının diğer bir tarafça tazmin edilmesi beklendiği durumlarda, ilgili tazminat finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Ancak ilgili tazminatın işletmenin yükümlülüğü yerine getirmesi durumunda elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir.

Karşılık ayrılmasında paranın zaman değerinin önemli olması durumunda karşılıklar, ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Bunun yanında karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir (garanti karşılıkları bu yöntemle göre hesaplanmaktadır). Dava karşılığı gibi karşılıklarda, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması durumu söz konusu olduğu için en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılık finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı varlık, yükümlülükler ve taahhütler olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 11).

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Hasılat

Hasılat, Grup'un müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedel olup, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Hasılat, aşağıda açıklanan kriterleri esas alarak konsolide finansal tablolara kaydedilmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin sözleşmedeki performans yükümlülüklerine göre ayrıştırılması
- Sözleşmedeki her bir performans yükümlülüğü yerine getirildikçe hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Sözleşmedeki işlem bedeli, genellikle tek bir bedeli içermektedir. Hasılat tutarının birden fazla işlem bedelini kapsamaması durumunda, her bir işlem bağımsız olarak ayrıştırılır ve işlem bedeli bu işlemlere dağıtılır. Müşterinin mal veya hizmet satışını nakdi değer yerine nakdi olmayan değerlerle ödemeyi taahhüt etmesi durumunda, bu gayri nakdi bedelin gerçeğe uygun değeri tespit edilerek hasılat kaydı yapılır.

Grup, edim yükümlülüklerini sözleşme başlangıcında belirler. Buna göre edim yükümlülüklerinin zaman içinde yerine getirilip getirilmeyeceği de müşterilerle yapılan sözleşmede (yazılı veya sözlü) belirlenir.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı muhasebeleştirir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için satılan mal veya sağlanan hizmetin kontrolünün karşı tarafa geçmesi gerekmektedir. Grup, satışı yapılan mal veya hizmetlerin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken aşağıdaki kriterleri esas almaktadır:

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi.

Eğer Grup tarafından gerçekleştirilen mal veya hizmet satışları önemli bir finansman bileşeni içeriyorsa, hasılat tutarı gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile hesaplanır. Oluşan vade farkı, tahakkuk esasına göre "esas faaliyetlerden diğer gelirler" olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Mal Satışı

Grup'un tarafından yapılan mal satışları edim yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılat olarak kaydedilmektedir. Hasılat içinde satış indirimleri yer almaktadır. Satış indirimleri, satışlarından olan iadeler ve iskontolardan oluşmaktadır.

Grup'un yurtiçi ve yurtdışı mal satışları, yerine getirilmesi zamanın belli bir anında gerçekleşen edim yükümlülükleridir.

Faiz

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Grup'un ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satıştan kaynaklanan vade farkı gelirleri "esas faaliyetlerden diğer gelirler" içinde muhasebeleştirilir.

Temettü

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Diğer Gelirler

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat"ın, Grup'un hasılatının muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler kalemi altında gösterilir.

Borçlanma Maliyetleri

Bir özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluşukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Dönem içinde dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmada basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Grup, finansal bir varlığı veya finansal bir yükümlülüğü, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Grup, finansal varlığı devretmesi ve bu devir işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını sağlaması halinde kayıttan çıkartmaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyatı olarak belirlenmektedir.

Finansal Varlıklar;

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebelemektedir. Söz konusu sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Finansal varlıklarının sınıflandırılması satın alındığı tarihte yapılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülecek bir finansal varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden finansal tablolara alınmakta olup, sonraki muhasebeleştirmelerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Söz konusu finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelirden raporlanmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların satılması durumunda ise diğer kapsamlı gelirden raporlanan birikmiş tutarlar "geçmiş yıl karlarına" aktarılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte olup, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kazanç veya kayıp olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Finansal Yükümlülükler;

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılanların dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılmaktadır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Grup'un finansal borcunu raporlama dönemi sonrası en az oniki ay içinde yeniden finanslamayı veya döndürmeyi planlaması ve tercih etmesi durumunda, bu borç kısa dönemde ödenecek olsa bile, uzun vadeli olarak sınıflanır. Ancak borcun yeniden finansmanı veya döndürülmesi işletmenin tercihi değilse (örneğin, yeniden finansman sözleşmesinin mevcut olmaması), yeniden finansman olasılığı dikkate alınmaz ve borç kısa vadeli olarak sınıflanır.

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır.

Grup, TFRS 9 "Finansal Araçlar"a göre değer düşüklüğü hesaplamaktadır. TFRS 9 "Finansal Araçlar"a göre uygulanan değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Grup, her raporlama dönemi sonunda, finansal varlık ve yükümlülük gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Söz konusu finansal araçlara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı değerlendirmesi yapılmaktadır. Grup, bir finansal araca ilişkin beklenen kredi zararlarını, aşağıdakileri yansıtabilecek şekilde ölçmektedir:

- Mümkün sonuçlar dikkate alınarak belirlenen olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve tarafsız bir tutar,
- Geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında, raporlama tarihi itibarıyla aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgi.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülmektedir.

Grup, bir finansal varlığın temerrüdünü, (eğer varsa) teminat kullanılması gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi olarak değerlendirmektedir.

TFRS 9 "Finansal Araçlar" kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre sınıflandırma ve ölçüm	TFRS 9'a göre sınıflandırma ve ölçüm
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar (etkin faiz yöntemi)	İtfa edilmiş maliyet (etkin faiz yöntemi)
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar (etkin faiz yöntemi)	İtfa edilmiş maliyet (etkin faiz yöntemi)

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre sınıflandırma ve ölçüm	TFRS 9'a göre sınıflandırma ve ölçüm
Borçlanmalar	İtfa edilmiş maliyet (etkin faiz yöntemi)	İtfa edilmiş maliyet (etkin faiz yöntemi)
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet (etkin faiz yöntemi)	İtfa edilmiş maliyet (etkin faiz yöntemi)

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Ticari Borçlar

Ticari borçlar (senetli ve senetsiz), Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletme sermayesinin bir parçası ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilir.

Finansal Risk Yönetimi

Kredi Riski

Grup'un kredi riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı sözkonusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetiminin geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır (Not 26).

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri açıklanmıştır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda), yabancı para riski oluşmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Grup aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un para birimi Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Grup, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan firmalar, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Grup'un, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 25).

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

İlgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 28).

Nakit Akışları Tablosu

Nakit akışları tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özkaynağı temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Grup bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır. Grup faaliyetlerini sadece süngerden mamul her alanda üretim konusunda devam ettirmektedir.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları ile Belirsizliklerin Kaynakları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir.

Grup'un konsolide finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 23/B	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 11	Dava karşılıkları
Not 12	Kıdem tazminatı karşılığı
Not 2/D, 8	Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılıkları
Not 5	Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
Not 7	Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplama belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

(a) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifli taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır (Not 23).

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

(b) Faydalı ömürlerin değişmesi ve değer düşüklüğü, şüpheli alacaklar için ayrılacak değer düşüklüğü karşılığı, stok değer düşüklüğü karşılığı ve dava karşılığı

Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 6 ve 26), stok değer düşüklüğü karşılığının belirlenmesi (Not 7), dava karşılıklarının hesaplanması (Not 11) sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

Grup şüpheli alacak karşılığının belirlenmesinde müşterilerin geçmiş dönemine ilişkin tahsilat performansı, piyasa koşulları ve teminatlar esas almaktadır. Eğer şüpheli hale gelen alacakların tahsil edilememesi durumu ortaya çıkarsa karşılık ayrılmayan alacak için finansal tablolara değer düşüklüğü yansıtılacak olup, ticari alacaklarında kayıtlı değeri bu tutar kadar azalacaktır. Detaylı bilgi Not 26.E'de verilmektedir.

Grup, stok değer düşüklüğü karşılığı hesaplamasında tahmini satış fiyatlarını esas alınmaktadır. Stok değer düşüklüğüne ilişkin detaylı bilgi Not 7'de verilmektedir.

Grup yönetimi, maddi duran varlıkların faydalı ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibin tecrübeleri ve yasal düzenlemeleri esas almaktadır.

Grup yönetimi, dava karşılığının belirlenmesinde ilgili davaların kaybedilme olasılıkları ve/veya kaybedilme durumunda katlanılması muhtemel sonuçlar hakkında hukuk müşavirlerinin görüşlerini esas alınarak tahmin edilmektedir. Detaylı bilgi Not 11'de verilmektedir.

(c) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişim

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için her yıl Not 2.D'deki muhasebe politikasına istinaden bağımsız bir uzmana değerlendirme yaptırmaktadır. Bu hesaplamalar tahmin kullanılmasını gerektirmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespiti için için geçerli piyasa koşulları baz alınmıştır. Detaylı bilgi Not 8'de verilmektedir.

(d) Emeklilik ödemeleri

Kıdem tazminatı karşılığının bugünkü değeri belirli varsayımlar (iskonto oranı, enflasyon oranı, maaş artış oranı vb.) kullanılarak aktüeryal bazda belirlenmektedir. Bu varsayımlar emeklilik yükümlülüklerinin net giderinin (gelirinin) belirlenmesinde kullanılır ve iskonto oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik emeklilik yükümlülüklerinin kayıtlı değerini etkiler.

Grup her yılın sonunda uygun iskonto oranını belirler. Bu oran, emeklilik yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılması gereken orandır. Uygun iskonto oranını belirlerken Grup kıdem yükümlülüğü ile aynı para biriminde ve benzer vade sürelerinde yüksek kaliteli kurumsal tahvil oranlarını dikkate almaktadır. Diğer varsayımlar sabit iken, aşağıda kullanılan oranların sadece birinin değişmesi durumunda kıdem yükümlülüğüne ilişkin duyarlılık analizi aşağıda sunulmuştur.

	Değişim	Duyarlılık
İskonto oranı	%1 artsaydı	38 bin TL (31.12.2017: 27 bin TL) kıdem yükümlülüğü daha fazla artacak
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı	%1 artsaydı	18 bin TL (31.12.2017: 13 bin TL) kıdem yükümlülüğü daha fazla azalacak

Kıdem yükümlülükleri için önemli olan diğer faktörler için geçerli piyasa koşulları baz alınmıştır. Detaylı bilgi Not 12'de verilmektedir.

(e) Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

Finansal araçlara ilişkin gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesiyle ilgili bilgiler Not 26'da sunulmuştur.

Grup yıllık olarak, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini belirlemek için dışarıdan, bağımsız ve kalifiye bir uzmanı görevlendirmektedir. Grup'un, 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle SPK lisanslı bağımsız bir uzman tarafından tespit edilen gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş finansal olmayan varlıklarının (transfer sonrası) toplam tutarı 23.800.000 TL'dir (Seviye 2 ve 3 girdileri).

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Geçmiş dönemdeki etkilerin gelecek dönemde de benzer şekilde etkisini göstermesi beklenmektedir. Bu açıdan geçmiş dönemli finansal tablolarda yer alan varsayımların etkisini gösteren dipnotlar, geleceğe yönelik değerlendirmeler için yeterli bilgi ve öngörü sağlamaktadır.

Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2018	31.12.2017
Kasa	22.542	8.146
Banka – vadesiz mevduatlar	430.763	925.026
Banka – vadeli mevduatlar	55.000	-
Diğer hazır değerler	99.999	54.761
Toplam	608.304	987.933

Not 4 - Finansal Borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
Banka kredileri	6.262.323	4.791.504
Finansal kiralama işlemleri	113.608	107.220
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	6.375.931	4.898.724
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	8.791.492	5.515.389
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	-	158.752
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8.791.492	5.674.141
Banka kredileri	9.501.536	12.059.519
Finansal kiralama işlemleri	-	101.674
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	9.501.536	12.161.193

a) Banka Kredileri

31.12.2018	Para Birimi	Uygulanan Minimum	Faiz Oranı Maksimum	Vade	TL Cinsinden Tutarı
	TL	Vadeleri ve faiz aralığı değişkenlik göstermektedir.			3.708.470
	USD	Vadeleri ve faiz aralığı değişkenlik göstermektedir.			65.103
	EUR	Vadeleri ve faiz aralığı değişkenlik göstermektedir.			473.443
Kısa vadeli krediler	TL	%10	%18	3 aya kadar	819.196
	TL	%12	%16	3 ile 12 ay arası	672.448
	USD	%3	%4	3 ile 12 ay arası	523.663
Toplam Kısa Vadeli Krediler					6.262.323
	TL	%10	%24	3 aya kadar	962.749
	USD	%7	%7	3 aya kadar	210.303
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	EUR	%4	%6	3 aya kadar	945.519
	TL	%10	%24	3 ile 12 ay arası	3.121.084
	USD	%7	%7	3 ile 12 ay arası	652.963
	EUR	%4	%6	3 ile 12 ay arası	2.898.874
Toplam Uzun Vadeli Kredilerin K.V.Kısımları					8.791.492
	TL	%10	%24	1-5 yıl arası	4.339.724
Uzun vadeli krediler	USD	%7	%7	1-5 yıl arası	1.082.675
	EUR	%4	%6	1-5 yıl arası	4.079.137
Toplam Uzun Vadeli Krediler					9.501.536

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31.12.2017	Para Birimi	Uygulanan Minimum	Faiz Oranı Maksimum	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa vadeli krediler	TL	Vadeleri ve faiz aralığı değişkenlik göstermektedir.			2.793.917
	EUR	Vadeleri ve faiz aralığı değişkenlik göstermektedir.			1.450.592
	TL	%8	%17	3 aya kadar	246.761
	TL	%8	%17	3 ile 12 ay arası	300.234
Toplam Kısa Vadeli Krediler					4.791.504
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	TL	%9	%18	3 aya kadar	859.353
	EUR	%4	%5	3 aya kadar	466.224
	TL	%9	%18	3 ile 12 ay arası	2.762.614
	EUR	%4	%5	3 ile 12 ay arası	1.427.198
Toplam Uzun Vadeli Kredilerin K.V.Kısımları					5.515.389
Uzun vadeli krediler	TL	%9	%18	1-5 yıl arası	7.509.765
	EUR	%4	%5	1-5 yıl arası	4.549.754
Toplam Uzun Vadeli Krediler					12.059.519

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2018	31.12.2017
3 aya kadar	7.119.680	5.816.848
3 ile 12 ay arası	7.869.032	4.490.045
1-5 yıl arası	9.501.536	12.059.519
Toplam	24.490.248	22.366.412

b) Finansal Kiralama İşlemleri

	Para Birimi	Vade	31.12.2018 TL Cinsinden Tutarı	31.12.2017 TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	3 aya kadar	54.650	-
	EUR	3 aya kadar	-	84.552
	TL	3 ile 12 ay arası	58.958	-
	EUR	3 ile 12 ay arası	-	22.668
Toplam Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları			113.608	107.220
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinin K.V. Kısımları	TL	3 aya kadar	-	37.942
	TL	3 ile 12 ay arası	-	120.810
Toplam Uzun Vadeli Fin. Kir. İşlemlerinin K.V. Kısımları			-	158.752
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	1 ile 5 yıl arası	-	101.674
Toplam Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları			-	101.674

Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2018	31.12.2017
2019	-	101.674
Toplam	-	101.674

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2018	31.12.2017
1 Ocak itibarıyla bakiye	22.734.058	19.068.943
Nakit akış etkisi	2.046.917	4.521.267
Faiz ödemeleri	(3.518.011)	(2.486.664)
Kur farkı etkisi	3.405.995	1.630.512
Dönem sonu bakiyesi	24.668.959	22.734.058
Nakit ve nakit benzerleri	608.304	987.933
Net finansal borç	24.060.655	21.746.125

Not 5 - Ticari Alacak ve Borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	696.119	20.641
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		
<i>Alıcılar</i>	<i>22.156.387</i>	<i>14.609.778</i>
<i>Vadeli çekler ve alacak senetleri</i>	<i>1.694.770</i>	<i>1.483.819</i>
<i>Ertelenmiş finansman geliri (-)</i>	<i>(967.510)</i>	<i>(366.425)</i>
<i>Şüpheli alacak karşılığı (-)</i>	<i>(1.395.291)</i>	<i>(782.490)</i>
Toplam	22.184.475	14.965.323

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Dönem başı itibarıyla bakiye	(782.491)	(1.325.616)
Dönem içinde ayrılan / iptal edilen karşılık	(612.800)	543.126
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(1.395.291)	(782.490)
	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		
<i>Satıcılar</i>	<i>7.454.548</i>	<i>4.802.190</i>
<i>Vadeli çekler ve borç senetleri</i>	<i>19.655.801</i>	<i>16.542.139</i>
<i>Ertelenmiş finansman gideri (-)</i>	<i>(1.342.115)</i>	<i>(775.364)</i>
Toplam	25.768.234	20.568.965

Not 6 - Diğer Alacak ve Borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	41.133
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		
<i>Vergi dairesinden alacaklar</i>	<i>462.235</i>	<i>462.241</i>
<i>Verilen depozito ve teminatlar</i>	<i>229.307</i>	<i>165.559</i>
<i>Diğer</i>	<i>88.242</i>	<i>2.198</i>
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	779.784	671.131
	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	32.362	33.933
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	253.916	89.871
Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	286.278	123.804

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 7 - Stoklar

	31.12.2018	31.12.2017
İlk madde ve malzeme	6.900.662	7.444.341
Yarı mamüller - üretim	3.526.241	3.823.655
Mamüller	3.226.063	3.826.127
Emtia	-	105.931
Diğer stoklar	85.126	153.371
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(657.712)	(216.217)
Toplam	13.080.380	15.137.208

Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Dönem başı itibariyle bakiye	(216.217)	(316.323)
Dönem içinde ayrılan / iptal edilen karşılık	(441.495)	100.106
Dönem sonu itibariyle bakiye	(657.712)	(216.217)

Stok değer düşüklüğü karşılıklarının iptaline neden olan koşullar; a) tahmini piyasa satış fiyatı ve giderindeki değişimler, b) karşılık ayrılan stok kalemlerinin satılması, c) içinde bulunulan ekonomik koşullar ve d) Grup'un izlediği stok politikasıdır.

Grup'un yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Stoklar, TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, stoklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Not 8 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin hareketler aşağıda sunulmuştur:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
1 Ocak bakiyesi	107.477.081	600.000
Girişler	-	-
Çıkışlar	-	-
Transferler (*)	23.800.000	-
Dönem sonu net kayıtlı değer	24.400.000	600.000

(*) Maddi duran varlıklardan yapılan transferlerdir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Grup dışı taraflarca kullanılan bina ve arsalarından oluşmaktadır.

Grup'un finansal kiralama yoluyla aldığı yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, yatırım amaçlı gayrimenkuller ilgili finansman giderleri kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Satılmaları durumunda gelir elde edilmesi amaçlanmakta olup, Grup tarafından idari veya üretim faaliyetleri için kullanılmamakta ve satış amaçlı olarak elde tutulduğunu gösterir herhangi bir plan bulunmamaktadır.

Grup, cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden toplam 180.000 TL (01.01-31.12.2017: 14.400 TL) kira geliri elde etmiştir.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 9 - Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-31 Aralık 2018

	Arazi, arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makina ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihi itibariyle									
Maliyet	13.218.974	83.855	9.006.745	11.075.777	719.644	1.075.553	2.747.826	1.102.604	39.030.978
Birikmiş amortisman	-	(72.762)	(1.927.116)	(7.774.977)	(662.544)	(950.673)	(778.069)	-	(12.166.141)
Net kayıtlı değer	13.218.974	11.093	7.079.629	3.300.800	57.100	124.880	1.969.757	1.102.604	26.864.837
Dönem başı net kayıtlı değer	13.218.974	11.093	7.079.629	3.300.800	57.100	124.880	1.969.757	1.102.604	26.864.837
Girişler	-	-	-	521.442	-	53.296	2.108.573	2.754.677	5.437.988
Çıkışlar	-	-	-	(181.009)	-	-	-	-	(181.009)
Transferler	(15.107.400)	-	(7.107.263)	-	-	-	1.598.804	(3.184.141)	(23.800.000)
Değer artışları/azalışları	1.888.426	-	200.453	-	-	-	-	-	2.088.879
Cari dönem amortismanı	-	(3.008)	(172.819)	(500.800)	(41.482)	(44.782)	(363.151)	-	(1.126.042)
Dönem sonu net kayıtlı değer	-	8.085	-	3.140.433	15.618	133.394	5.313.983	673.140	9.284.653
31 Aralık 2018 itibariyle									
Maliyet	-	83.855	-	8.163.680	446.478	764.258	6.431.398	673.140	16.562.809
Birikmiş amortisman	-	(75.770)	-	(5.023.247)	(430.860)	(630.864)	(1.117.415)	-	(7.278.156)
Net kayıtlı değer	-	8.085	-	3.140.433	15.618	133.394	5.313.983	673.140	9.284.653

01 Ocak-31 Aralık 2017

	Arazi, arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makina ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihi itibariyle									
Maliyet	13.218.974	83.855	8.290.783	10.528.276	719.644	1.047.742	1.353.707	453.258	35.696.239
Birikmiş amortisman	-	(69.756)	(1.709.759)	(7.256.613)	(612.090)	(899.702)	(556.411)	-	(11.104.331)
Net kayıtlı değer	13.218.974	14.099	6.581.024	3.271.663	107.554	148.040	797.296	453.258	24.591.908
Dönem başı net kayıtlı değer	13.218.974	14.099	6.581.024	3.271.663	107.554	148.040	797.296	453.258	24.591.908
Girişler	-	-	-	551.124	-	27.811	325.501	2.433.926	3.338.362
Çıkışlar	-	-	-	(2.717)	-	-	-	-	(2.717)
Transferler	-	-	715.962	-	-	-	1.068.618	(1.784.580)	-
Cari dönem amortismanı	-	(3.006)	(217.357)	(519.270)	(50.454)	(50.971)	(221.658)	-	(1.062.716)
Dönem sonu net kayıtlı değer	13.218.974	11.093	7.079.629	3.300.800	57.100	124.880	1.969.757	1.102.604	26.864.837
31 Aralık 2017 itibariyle									
Maliyet	13.218.974	83.855	9.006.745	11.075.777	719.644	1.075.553	2.747.826	1.102.604	39.030.978
Birikmiş amortisman	-	(72.762)	(1.927.116)	(7.774.977)	(662.544)	(950.673)	(778.069)	-	(12.166.141)
Net kayıtlı değer	13.218.974	11.093	7.079.629	3.300.800	57.100	124.880	1.969.757	1.102.604	26.864.837

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Arazi, arsa ve binalar için, Grup, 2018 yılında ekspertiz vasıtasıyla değerleme yaptırmış ve ekspertiz raporlarına bağlı olarak değer artışları ve değer düşüklükleri hesaplanmıştır. Söz konusu gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmiş tutarı; Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince değerlendirme hizmeti veren, gayrimenkul söz konusu gayrimenkulün sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan ve SPK tarafından lisanslanmış olan bağımsız uzman(lar) tarafından belirlenmiştir. Değerleme işlemi ile ilgili bilgiler aşağıda sunulmuştur:

Gayrimenkul	Güncel ekspertiz değerleri	Değer artış/azalışları (arsa+bina, net)	Değerleme tarihi	Değerlemede kullanılan yöntemler	Önemli gözlenemeyen veriler	Önemli gözlenemeyen veriler ve ekspertiz değer ilişkisi
941 ada, 10 parselde yer alan Çerkezköy / Tekirdağ Fabrika (*)	23.800.000	2.088.879	30.08.2018	İkame maliyet yöntemi, gelir kapitalizasyon yöntemi	Beklenen pazar kira ödeme büyümesi	Tahmin edilmiş ekspertiz değeri artar (azalır) şayet: -Beklenen pazar kira ödeme büyümesi yüksekse (azsa)

(*) Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiştir.

Grup, üretim cihazlarının bir kısmını finansal kiralama sözleşmeleri ile kiralamıştır. Kiralamaların tamamı yasal kiralama sözleşmelerine dayanmaktadır. Grup'un finansal kiralama yoluyla aldığı tesis, makine ve cihazları aşağıda sunulmuştur:

	2018	2017
1 Ocak tarihi itibariyle		
Maliyet	2.104.863	2.082.593
Birikmiş amortisman	(599.327)	(367.612)
Net kayıtlı değer	1.505.536	1.714.981
Dönem başı net kayıtlı değer	1.505.536	1.714.981
Girişler	133.152	22.269
Cari dönem amortismanı	(23.090)	(231.715)
Dönem sonu net kayıtlı değer	1.615.598	1.505.535

Grup'un maddi duran varlıkları üzerindeki rehin, kısıtlama veya ipoteklerin toplam tutarı 25.000.000 TL'dir (31.12.2017: 25.000.000 TL).

Maddi duran varlıklar, TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Grup'un geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

Not 10 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

01 Ocak-31 Aralık 2018 ve 01 Ocak-31 Aralık 2017

	2018	2017
1 Ocak tarihi itibariyle		
Maliyet	229.208	92.208
Birikmiş itfa payı	(72.455)	(68.695)
Net kayıtlı değer	156.753	23.513
Dönem başı net kayıtlı değer	156.753	23.513
Girişler	-	137.000
Çıkışlar	-	-
Cari dönem itfa payı	(19.630)	(3.760)
Dönem sonu net kayıtlı değer	137.123	156.753
Dönem sonu itibariyle		
Maliyet	191.096	229.208
Birikmiş itfa payı	(53.973)	(72.455)
Net kayıtlı değer	137.123	156.753

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerindeki rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**Not 11 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler**

a) Grup tarafından verilen teminat, ipotek, rehin ve kefaletler:

Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (TL Cinsinden)	31.12.2018		
	USD	TL	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	-	25.259.542	25.259.542
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b,d ve e maddeleri)	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	-	25.259.542	25.259.542

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (TL Cinsinden)	31.12.2017		
	USD	TL	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	-	25.155.000	25.155.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b,d ve e maddeleri)	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	-	25.155.000	25.155.000

b) Grup'un aktif değerleri üzerindeki mevcut bulunan ipotekler:

Grup'un Çerkezköy'de yer alan fabrika binası ve arsası üzerinde almış olduğu kredilerin teminatı olarak 25 milyon TL tutarında ipotek mevcuttur.

c) Grup'un alacakları için almış olduğu ipotek ve diğer teminatları yoktur.

d) Grup'un kendi tüzel kişiliği lehine vermiş olduğu pasifte yer almayan taahhütler:

Grup'un Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi'ne 54.500 TL, Kestel Organize Sanayi Bölgesi'ne 30.000 TL, Eskişehir Organize Sanayi Bölgesi'ne 31.000 TL, elektrik şirketine 57.975 TL ve doğalgaz şirketine 31.067 TL tutarlarında ticari faaliyetleri sebebiyle verdiği teminat mektupları bulunmaktadır.

e) Grup'un ortakları ve/veya diğer ilişkili şirketler lehine verdiği garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükleri yoktur.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

f) Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle davalarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Dava karşılıkları	401.546	251.645
Borç Karşılıkları (Kısa Vadeli)	401.546	251.645

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle aleyhteki davalarına ayrılan karşılıklarla ilgili hareket bilgisi aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	251.645	134.956
Ödemeler	-	-
Karşılık gideri	149.901	116.689
Dönem sonu bakiyesi	401.546	251.645

Grup, aleyhine açılan davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına karşılık ayırmamıştır. Aleyhteki davalardan, kaybedilme ihtimali olan, diğer bir ifadeyle muhtemel ekonomik kaynak çıkışına neden olacak davalar için karşılık ayrılmıştır.

g) Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle bir yılda uzun vadeli iptal edilemeyen faaliyet kiralaması bulunmamaktadır (31.12.2017: Yoktur).

Not 12 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

İş Kanunu'na göre Grup, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya erkekler için 25 yıllık, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58, erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, aşağıdaki tutarlarla sınırlı olmak üzere bir aylık maaşa eşittir.

- 31.12.2018: 5.434 TL
- 31.12.2017: 4.732 TL

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır. Kullanılan başlıca aktüeryal tahminler ve varsayımlar şöyledir:

	31.12.2018	31.12.2017
İskonto oranı	%4,95	%3,72
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%22	%30

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasındaki temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir düzenlendiği için, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan tam 6.017 TL tavan tutarı (01.01.2018: 5.002 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	1.308.308	1.130.791
Aktüeryal kazanç/kayıp	545.644	79.192
Ödemeler	(369.319)	(254.125)
Dönem içinde ayrılan karşılık	443.895	352.450
Dönem sonu bakiyesi	1.928.528	1.308.308

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	31.12.2018	31.12.2017
Personele borçlar ve izin karşılığı	933.390	745.874
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	287.978	517.845
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin K.V. Karşılıklar	1.221.368	1.263.719
Kıdem tazminatı karşılığı	1.928.528	1.308.308
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin U.V. Karşılıklar	1.928.528	1.308.308

Not 13 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen sipariş avansları	1.893.303	996.797
Gelecek aylara ait giderler	416.632	1.325.742
İş avansları	51.846	13.213
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	2.361.781	2.335.752
Gelecek yıllara ait giderler	5.446	217.164
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	5.446	217.164
	31.12.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait gelirler	360.000	-
Alınan sipariş avansları	234.339	-
Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	594.339	-

Not 14 - Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.12.2018	31.12.2017
Peşin ödenmiş vergi alacakları	945	945
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	945	945

Not 15 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.12.2018	31.12.2017
Devreden KDV	5.903	40.560
Diğer KDV (*)	313.748	187.619
Diğer Dönen Varlıklar	319.651	228.179
	31.12.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	550.094	472.218
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar	99.082	270.859
Diğer KDV (*)	313.748	187.619
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	962.924	930.696
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar	13.094	97.534
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	13.094	97.534

(*) İhracat ve ihracat kayıtlı satışlardan kaynaklanmakta olup, vergi dairesi tarafından KDV alacağının mahsubu talep edilmiş olup, vergi dairesi tarafından bilanço tarihi itibariyle söz konusu mahsup işlemi gerçekleştirilmemiştir.

Grup, yeniden yapılandırma hükümlerinden faydalanarak taksitlendirmeye gitmiştir. Taksitlendirilen borçlar, vadeleri ile uyumlu devlet tahvillerine ilişkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak itfa edilmiştir.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 16 - Özkaynaklar

A. Ödenmiş Sermaye/Geri Alınmış Paylar

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki hisselerden oluşmaktadır (Önceki dönem: 1 TL).

	31.12.2018	31.12.2017
Kayıtlı sermaye tavanı	90.000.000	90.000.000
Nominal değeri ile çıkarılmış sermaye	13.202.124	13.202.124

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.03.2015 tarih ve 2733 sayılı izniyle 90 Milyon TL kayıtlı sermaye tavanına sahiptir. Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket, paylarını piyasada yeniden satın almaktadır. Söz konusu paylar, Grup tarafından geri alınmış paylar olarak adlandırılmaktadır. Payların halka geri satılma hakkı bulunmaktadır. Söz konusu payların satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır (Not 2). Söz konusu paylar maliyet bedelleriyle geri alınmış paylar kalemi içerisinde muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle Şirket'in elinde bulundurduğu Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin nominal adedi 194.018 adet ve maliyet değeri 239.432 TL'dir (31.12.2017 itibariyle: 194.018 adet maliyet değeri 239.432 TL'dir).

B. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

	31.12.2018	31.12.2017
Yasal yedekler	34.930	34.930
Geri alınan paylara ilişkin yedekler	239.432	239.432
Toplam	274.362	274.362

C. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler, maddi duran varlıklar yeniden değ. artışları, emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / kayıp fonu ve özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylardan oluşmaktadır.

i. Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/azalışları

Maddi duran varlıklar değer artış fonu, Grup'un maddi duran varlıklar ile önceki dönemlerde maddi duran varlık olarak muhasebeleştirilmiş olanlardan yatırım amaçlı gayrimenkule transfer edilenlerin ilk transfer esnasında oluşan gerçeğe uygun değerlerinin maliyet değerlerine göre değişimleri nedeniyle oluşmakta olup, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden sunulmaktadır. Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan 12.748.256 TL tutarındaki değer artış fonu özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31.12.2017: 11.472.058 TL).

ii. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlarından kaynaklanmakta olup, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulmaktadır. Aktüeryal varsayımlardan dolayı ortaya çıkan yeniden ölçüm kazanç/kayıbı 594.130 TL olup, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31.12.2017: 157.615 TL).

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

D. Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31 Aralık 2018 itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda yer alan kontrol gücü olmayan paylar içinde sınıflandırılan tutar 9.680 TL (önceki dönem: 6.969 TL)'dir. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar içinde sınıflandırılan tutar 16.649 TL (önceki dönem: 134 TL)'dir.

Not 17 - Satışlar ve Satışların Maliyeti

Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Yurtiçi satışlar	67.255.476	49.937.167
Yurtdışı satışlar	16.716.042	9.589.477
Satış indirimleri (-)	(1.804.107)	(932.207)
Hasılat	82.167.411	58.594.437
Satışların maliyeti (-)	(67.331.585)	(47.382.827)
Brüt Satış Karı	14.835.826	11.211.610

Grup'un 01.01-31.12.2018 ve 01.01-31.12.2017 dönemlerine ait satışların maliyeti kaleminin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Satılan mamul maliyeti	(66.752.373)	(46.890.532)
Satılan ticari mal maliyeti	(579.212)	(492.295)
Satışların Maliyeti	(67.331.585)	(47.382.827)

Not 18 - Faaliyet Giderleri

01.01-31.12.2018 ve 01.01-31.12.2017 dönemleri itibarıyla faaliyet giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Dağıtım, nakliye ve posta giderleri	(1.402.014)	(777.040)
Personel giderleri	(1.276.926)	(1.145.208)
İhracat giderleri	(644.124)	(428.335)
Prim, komisyon ve katılım giderleri	(221.813)	(734.048)
Akaryakıt giderleri	(190.036)	(163.641)
Kira giderleri	(159.850)	(207.596)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(59.831)	(86.285)
Tamir ve bakım giderleri	(55.781)	(16.632)
Seyahat ve konaklama giderleri	(45.700)	(53.625)
Amortisman ve itfa giderleri	(41.483)	(50.454)
Vergi, resim ve harçlar	(7.037)	(6.724)
Sigorta giderleri	(438)	(24.030)
Diğer pazarlama giderleri	(75.991)	(16.282)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(4.181.024)	(3.709.900)

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Personel giderleri	(1.974.313)	(1.169.545)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(612.800)	-
Amortisman ve itfa giderleri	(430.568)	(279.394)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(208.039)	(165.662)
Kira giderleri	(183.600)	(122.546)
Danışmanlık giderleri	(174.706)	(196.845)
Mahkeme, noter, tapu ve aidat giderleri	(72.806)	(3.530)
Akaryakıt giderleri	(62.150)	(39.849)
Vergi, resim ve harçlar	(25.889)	(37.890)
Bakım ve sigorta giderleri	(8.707)	(33.733)
Diğer genel yönetim giderleri	(220.110)	(185.755)
Genel Yönetim Giderleri	(3.973.688)	(2.234.749)

Faaliyet giderleri içerisinde yer alan personel ücret giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Brüt ücret giderleri	(2.663.625)	(1.772.163)
SSK kesintileri (işçi ve işveren)	(352.843)	(223.229)
Diğer giderler	(234.771)	(319.360)
Toplam	(3.251.239)	(2.314.752)

Amortisman ve itfa payı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Satışların maliyeti	(673.621)	(736.628)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(41.483)	(50.454)
Genel yönetim gideri	(430.568)	(279.394)
Toplam	(1.145.672)	(1.066.476)

Not 19 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler

01.01-31.12.2018 ve 01.01-31.12.2017 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Kur farkı karları (*)	2.918.042	739.643
Vade farkı gelirleri (*)	1.189.178	1.293.750
Kira gelirleri	231.000	65.585
Konusu kalmayan karşılıklar	129.989	549.125
Diğer gelirler	136.855	249.390
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	4.605.064	2.897.493

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Kur farkı zararları (*)	(1.962.482)	(655.589)
Vade farkı giderleri (*)	(1.107.670)	(1.811.429)
Diğer giderler	(396.892)	(372.141)
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(3.467.044)	(2.839.159)

(*) Ticari işlemlerle ilgilidir.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 20 - Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler

01.01-31.12.2018 ve 01.01-31.12.2017 dönemleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Sabit kıymet satışı karı	12.930	906
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12.930	906

Not 21 - Finansman Gelirleri

01.01-31.12.2018 ve 01.01-31.12.2017 dönemleri itibariyle finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Kur farkı karları	2.786.121	172.678
Faiz gelirleri	113.462	25.601
Fiyat farkı ve diğer gelirler	550.007	439.149
Toplam	3.449.590	637.428

Not 22 - Finansman Giderleri

01.01-31.12.2018 ve 01.01-31.12.2017 dönemleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Kur farkı zararları	(5.768.421)	(1.689.179)
Faiz giderleri	(3.530.227)	(2.504.380)
Diğer finansman giderleri	(751.155)	(645.042)
Toplam	(10.049.803)	(4.838.601)

Not 23 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin satışından doğan kazancın %50'lik ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Cari dönem vergi karşılıkları	512.247	84.478
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(259.832)	-
Toplam	252.415	84.478

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

01.01-31.12.2018 ve 01.01-31.12.2017 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Cari dönem kurumlar vergisi	(512.247)	(84.478)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	184.643	(264.486)
Dönem sonu bakiyesi	(327.604)	(348.964)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un vergi geliri/gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar	1.231.851	1.125.028
Hesaplanan vergi gelir/gideri	(271.008)	(225.006)
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve üzerinden vergi hesaplanmayan farkların etkisi	(74.416)	(58.769)
Hesaplanan indirilmemiş mali zararın ve yatırım teşvikinin etkisi	5.169	203.665
Grup'un yasal vergi veya ertelenmiş vergiye konu edilmeyen vergi zararı ve düzeltme kayıtlarının dönemsel etkisi	12.651	(268.854)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(327.604)	(348.964)

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22'dir (2017: %20). 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Bundan dolayı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri)		Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Reeskont/itfa gelir/giderleri	(126.004)	(346.835)	(26.734)	(76.204)	49.470	(70.512)
Şüpheli alacak karşılığı	1.050.700	538.882	217.254	109.664	107.590	(107.938)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2.015.592	1.361.021	412.246	280.883	131.363	54.724
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (yatırım amaçlı gayrimenkuller dahil)	(3.212.987)	1.474.204	(642.598)	294.841	(937.439)	190.907
Stok değer düşüklüğü karşılığı	657.712	216.217	144.697	47.568	97.129	(15.697)
Dava karşılıkları	401.546	251.645	88.340	55.362	32.978	28.370
İndirilmemiş mali zararlar	-	-	-	-	-	(228.568)
Diğer	69.618	69.619	13.922	13.922	-	(99.933)
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net	856.177	3.564.753	207.127	726.036	(518.909)	(248.647)

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
1 Ocak bakiyesi	726.036	974.683
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	184.645	(264.486)
Diğer kapsamı gelir tablosuyla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(703.552)	15.839
Dönem sonu bakiyesi	207.129	726.036

Grup'un cari dönemde kullanılmamış mali zararları yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 24 - Pay Başına Kazanç

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
1 TL cinsinden hisse adedi	13.202.124	13.202.124
	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
Dönem karı/(zararı)	904.247	776.064
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı/(zararı)	16.649	(134)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	887.598	776.198
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	13.202.124	13.202.124
Beheri 1 TL'den Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	0,0672	0,0588

Şirket'in dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetleri sayısının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2017
1 TL'den dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	13.202.124	13.202.124
Dönem içinde çıkarılan hisse adedi	-	-
Dönem sonu hisse senedi adedi	13.202.124	13.202.124
Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi	13.202.124	13.202.124

Şirket'in sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış hisse başına kazanç hesaplanmamıştır (Önceki dönem: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 25 - İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Grup'un, ortakları, ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Sanicar Turizm San. Tic. Ltd. Şti.	696.119	268
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	-	20.373
Toplam	696.119	20.641

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	31.12.2018	31.12.2017
Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan		
Alacaklar		
LSS Bilişim Ticaret Ltd. Şti	-	41.133
Toplam	-	41.133

	31.12.2018	31.12.2017
Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraflara Borçlar		
Ortaklara borçlar	32.362	33.933
Diğer ilişkili taraflara borçlar (kilit personel)	62.001	45.478
Toplam	94.363	79.411

Yukarıdaki alacak ve borçlar, Grup'un ticari veya diğer ilişki içinde ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler sonucu ortaya çıkmıştır. Bu alacaklarla ve borçlarla ilgili teminat bulunmamaktadır. Yasal mevzuat kapsamında gerekli faiz tahakkukları yapılmaktadır.

Ortaklar ve bağlı ortaklıklardan alacak nedeniyle ayrılan şüpheli alacak tutarları bulunmamaktadır.

B. Grup'un, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil):

01.01-31.12.2018	Mal veya Hizmet Satışları	Mal veya Hizmet Alışları
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	310.669	2.124.600
LSS Bilişim Tic. Ltd. Şti.	-	5.000
Toplam	310.669	2.129.600

01.01-31.12.2017	Mal veya Hizmet Satışları	Mal veya Hizmet Alışları
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	465.202	-
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	48.440	-
LSS Bilişim Tic. Ltd. Şti.	-	137.000
Toplam	513.642	137.000

C. Grup'un, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

01.01-31.12.2018	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira Gelirleri	Kira Giderleri	MDV alımı
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	600.618	346.784	288.900	220.000	-
LSS Bilişim Tic. Ltd. Şti.	9.035	1.234	6.000	-	5.386
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	4.783	-	6.000	-	-
Yıldırım Ulkat	45.417	52.780	-	-	-
Şeyda Erdeveci	480	1.020	-	-	-
Toplam	660.333	401.818	300.900	220.000	5.386

01.01-31.12.2017	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira Gelirleri	Kira Giderleri	MDV alımı
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	248.385	61.674	6.000	956.900	-
LSS Bilişim Tic. Ltd. Şti.	30.338	5.145	6.000	-	-
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	19.951	5.154	6.600	-	8.500
Yıldırım Ulkat	26.716	43.781	-	-	-
Şeyda Erdeveci	1.259	2.413	-	-	-
Gül Ulkat	-	289	-	-	-
Toplam	326.649	118.456	18.600	956.900	8.500

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

D. Şirket'in kilit yönetici personele 1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemlerinde sağladığı kısa vadeli faydalar:

01.01-31.12.2018: 660.658 TL

01.01-31.12.2017: 456.968 TL

E. Şirket'in kilit yönetici personele 1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemlerinde sağladığı uzun vadeli faydalar, işten ayrılma sonrası sağlanacak (kıdem tazminatı) ve işten ayrılma tazminatı toplam tutarı:

01.01-31.12.2018: 192.414 TL

01.01-31.12.2017: 142.251 TL

Not 26 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

A) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde sağlayarak karını ve piyasa değerini artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı Not 4'te açıklanan kredileri de içeren borçlar ile Not 16'da açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kısıtlanmış kar yedekleri ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir. Grup, üst yönetiminin değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına gidilmesi yolu ile optimal duruma getirmektedir. Grup'un genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

Grup, sermaye yeterliliğini net borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. İşletmenin sürekliliğini tehlikeye sokacak herhangi bir gelişme yoktur.

	31.12.2018	31.12.2017
Toplam borçlar	58.275.539	48.269.059
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3)	(608.304)	(987.933)
Net borç	57.667.235	47.281.126
Toplam özkaynak	17.271.984	15.528.054
Net borç/ özsermaye oranı	%334	%304

B) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Önemli Muhasebe Politikaları Özeti" dipnotunda yer alan "Finansal Araçlar" kısmında açıklanmaktadır.

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

Şirket'in riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi bulunmaktadır. Yönetim kurulu, Grup'un varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

D) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (e maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (f maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre ve değişken ve sabit faiz oranlı olarak dağılımları Grup yönetimi tarafından takip edilmektedir.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler; gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski)

Grup, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilecek bir türev enstürümanı bulunmamaktadır. Grup tarafından ileriye dönük hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş verme-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilmekte ve hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtmaya çalışmaktadır.

Faiz oranı riski yönetimi:

Grup sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Grup'un değişen faiz oranları üzerinden borçlanması bulunmamaktadır. Bu nedenle Grup'un faiz oranı riski bulunmamaktadır. Grup'un faiz pozisyon tablosu aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2018	31.12.2017
Sabit faizli araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
- Vadeli mevduat	-	-
Finansal borçlar	24.668.959	22.734.058
Değişken faizli araçlar	-	-

Kur riski yönetimi:

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
A. Döviz cinsinden varlıklar	5.386.036	3.172.227
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	12.654.635	8.184.449
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	(7.268.599)	(5.012.222)

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Grup'un vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Grup'un gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle TL, ABD Doları, Euro ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

01.01-31.12.2018: 726.860 TL

01.01-31.12.2017: 501.222 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı**31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Grup'un döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	01 Ocak - 31 Aralık 2018		01 Ocak - 31 Aralık 2017	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(159.976)	159.976	57.464	(57.464)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(159.976)	159.976	57.464	(57.464)
Euro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	(566.884)	566.884	(558.686)	558.686
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(566.884)	566.884	(558.686)	558.686
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	-	-
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(726.860)	726.860	(501.222)	501.222

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	31.12.2018				31.12.2017			
	TL	ABD	Euro	GBP	TL	ABD	Euro	GBP
	Karşılığı	Doları			Karşılığı	Doları		
1. Ticari Alacaklar	5.106.945	183.340	687.195	-	3.163.778	194.778	537.946	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	279.091	34.674	16.038	-	8.449	6	1.866	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.386.036	218.014	703.233	-	3.172.227	194.784	539.812	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	5.386.036	218.014	703.233	-	3.172.227	194.784	539.812	-
10. Ticari Borçlar	2.261.501	52.673	329.196	-	1.741.273	42.436	350.174	-
11. Finansal Yükümlülükler	5.231.322	263.630	637.756	-	1.893.422	-	419.316	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	7.492.823	316.303	966.952	-	3.634.695	42.436	769.490	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	5.161.812	205.797	676.698	-	4.549.754	-	1.007.586	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	5.161.812	205.797	676.698	-	4.549.754	-	1.007.586	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	12.654.635	522.100	1.643.650	-	8.184.449	42.436	1.777.076	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(7.268.599)	(304.086)	(940.417)	-	(5.012.222)	152.348	(1.237.264)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7.268.599)	(304.086)	(940.417)	-	(5.012.222)	152.348	(1.237.264)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	16.714.981	465.538	2.588.247	-	9.414.203	364.085	1.934.679	-
26. İthalat	13.274.785	338.575	2.114.831	-	7.492.947	244.339	1.599.912	-

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

E) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Grup'un kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Grup yönetiminin geçmiş deneyimlerine ve ileriye yönelik değerlendirmelere bağlı olarak matris kullanarak her bir finansal varlık için tahmin ettiği beklenen kredi riski düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami beklenen kredi riski	696.119	21.488.356	-	779.784	485.763	122.541
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	696.119	21.125.419	-	779.784	485.763	122.541
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	362.937	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	1.758.228	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.395.291)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	20.641	14.944.682	41.133	629.998	925.026	62.907
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	20.641	14.922.514	41.133	629.998	925.026	62.907
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	22.168	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	804.658	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(782.490)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

Grup, alacakların beklenen kredi zararı karşılığı hesaplaması amacıyla kredi riskinde önemli derecede artış olmayanlar için 12 aylık, kredi riskinde önemli derecede artış olanlar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı dikkate almıştır. Beklenen kredi zararını ölçmek için, Grup, alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri ile geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamıştır. İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Alacaklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2018	31.12.2017
Vadesi geçmemiş	22.601.322	15.614.286
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	53.696	10.187
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	33.076	20.000
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	732.778	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	643.906	326.491
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	294.772	447.980
Eksi: Değer düşüklüğü	(1.395.291)	(782.490)
Toplam	22.964.259	15.636.454

Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleri vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal araçlardan oluşmaktadır. Not 3'deki mevduat tutarları, Türkiye'de faaliyet gösteren finans kuruluşları nezdinde tutulmaktadır.

F) Likidite riski yönetimi

Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31.12.2018					
	Sözleşme Uyarınca				
	Defter Değeri	Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	50.549.370	54.331.420	18.692.870	29.323.578	6.314.972
Banka Kredileri	24.555.351	26.997.387	6.690.077	14.007.911	6.299.399
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	113.608	122.531	54.649	67.872	10
Ticari Borçlar	25.768.234	27.086.749	11.908.500	15.178.249	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	112.177	124.753	39.644	69.546	15.563
31.12.2017					
	Sözleşme Uyarınca				
	Defter Değeri	Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	43.532.972	43.813.463	10.957.904	18.637.991	14.217.568
Banka Kredileri	22.366.411	21.817.875	2.082.113	5.765.873	13.969.889
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	367.647	396.518	122.494	168.259	105.765
Ticari Borçlar	20.568.965	21.344.328	8.741.552	12.602.776	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	229.949	254.742	11.745	101.083	141.914

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Yoktur.

Not 27 - Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına göre finansal varlıklar üç grup olarak, finansal yükümlülükler iki grup olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı gelir tablosuna yansıtılan, itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler ile GUD farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılanı içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı

31 Aralık 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibariyle değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018		31.12.2017	
	İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen	GUD farkı diğer kapsamlı gelir tablouna yansıtılan	İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen	GUD farkı diğer kapsamlı gelir tablouna yansıtılan
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	608.304	-	987.933	-
Ticari alacaklar	22.184.475	-	14.965.323	-
Diğer alacaklar	779.784	-	671.131	-
Finansal Yükümlülükler				
Borçlanmalar	24.668.959	-	22.734.058	-
Ticari borçlar	25.768.234	-	20.568.965	-
Diğer borçlar	286.278	-	123.804	-

Gerçeğe uygun değer ölçümleri, her bir finansal varlık ve borçla ilgili muhasebe politikalarında açıklanmış olup, herhangi bir değerlendirme işlemi gerektiren başka bir olay yoktur. Kasa ve bankaların, defter değerleri gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilmektedir.

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlemlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirtilen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı ve dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Not 28 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Kayıtlı sermaye tavanı güncellemesi

Grup kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 31 Aralık 2019 tarihinde sona ermesi nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 5. maddesine uygun şekilde 75 milyon TL olarak güncellenerek beş yıl süre ile uzatılması amacıyla 5 Şubat 2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapmış ve ilk Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmak üzere 08 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır.

Not 29 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Finansal tabloların onaylanması

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.