

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

01.01.2016 – 31.12.2016 Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş.’nin
1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu’na:

Giriş

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Şirket”) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu (bilançosu) ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Grup yönetimi, konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu’nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Sonuç

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin ve bağlı ortaklığının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlölüklere İlişkin Rapor

- 1- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 06 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kuruluna sunulmuştur.
- 2- TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3- TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

İstanbul, 06 Mart 2017
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hayati ÇİFTLİK
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Yeminli Mali Müşavir

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

Sayfa No.

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3-4
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOLARI	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	
Not 1 - Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	7
Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7
Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri.....	26
Not 4 - Finansal Borçlar	26
Not 5 - Diğer Finansal Yükümlülükler	28
Not 6 - Ticari Alacak ve Borçlar	28
Not 7 - Diğer Alacak ve Borçlar.....	29
Not 8 - Stoklar	29
Not 9 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	30
Not 10 - Maddi Duran Varlıklar.....	30
Not 11 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar	32
Not 12 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler.....	33
Not 13 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	34
Not 14 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	35
Not 15 - Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35
Not 16 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler	35
Not 17 - Özkaynaklar	35
Not 18 - Satışlar ve Satışların Maliyeti	37
Not 19 - Faaliyet Giderleri.....	37
Not 20 - Niteliklerine Göre Giderler.....	37
Not 21 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler.....	38
Not 22 - Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler	38
Not 23 - Finansman Gelirleri	39
Not 24 - Finansman Giderleri.....	39
Not 25 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	39
Not 26 - Pay Başına Kazanç	40
Not 27 - İlişkili Taraf Açıklamaları	41
Not 28 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	42
Not 29 - Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar).....	49
Not 30 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	50
Not 31 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	51

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		28.631.775	26.962.301
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	200.869	73.132
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar		11.013.943	12.529.812
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-27	188.920	842.026
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	10.825.023	11.687.786
Diğer Alacaklar		1.403.504	1.292.377
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7-27	170.178	153.268
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.233.326	1.139.109
Stoklar	8	13.210.550	11.251.858
Peşin Ödenmiş Giderler	14	2.354.708	1.705.179
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	945	945
Diğer Dönen Varlıklar	16	447.256	108.998
Duran Varlıklar		27.273.178	24.431.190
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	600.000	600.000
Maddi Duran Varlıklar	10	24.591.908	22.201.526
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		23.513	24.911
Şerefiye		-	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	23.513	24.911
Peşin Ödenmiş Giderler	14	340.946	480.646
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	1.716.811	1.124.107
TOPLAM VARLIKLAR		55.904.953	51.393.491

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		27.974.079	25.216.489
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	1.311.095	610.150
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	3.439.681	2.346.081
Diğer Finansal Yükümlülükler	5	3.286.055	7.936.488
Ticari Borçlar		16.702.672	11.313.670
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-27	-	10.251
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	16.702.672	11.303.419
Diğer Borçlar		329.763	794.292
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7-27	256.001	794.232
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	73.762	60
Ertelenmiş Gelirler	14	100.870	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.255.404	923.810
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.120.448	696.152
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	134.956	227.658
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	1.548.539	1.291.998
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.115.531	12.184.805
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	11.032.112	10.633.122
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.130.791	777.345
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	1.130.791	777.345
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	14	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	742.128	623.378
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	16	210.500	150.960
ÖZKAYNAKLAR		14.815.343	13.992.197
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		14.822.178	13.998.181
Ödenmiş Sermaye	17	13.202.124	13.202.124
Geri Alınmış Paylar (-)	17	(239.432)	(239.432)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	17	239.432	239.432
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		11.377.796	9.365.250
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	17	11.472.058	9.332.453
Diğer Kazanç/Kayıplar	17	(94.262)	32.797
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	34.930	34.930
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	17	(8.604.123)	(3.580.662)
Net Dönem Karı/Zararı	26	(1.188.549)	(5.023.461)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	(6.835)	(5.984)
TOPLAM KAYNAKLAR		55.904.953	51.393.491

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**01 OCAK - 31 ARALIK 2016 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Hasılat	18	48.605.464	40.762.890
Satışların Maliyeti (-)	18	(40.624.493)	(36.447.267)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		7.980.971	4.315.623
BRÜT KAR/(ZARAR)		7.980.971	4.315.623
Genel Yönetim Giderleri (-)	19-20	(2.422.568)	(2.569.464)
Pazarlama Giderleri (-)	19-20	(3.595.590)	(2.983.573)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	2.623.961	3.466.056
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(2.948.877)	(2.812.357)
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI		1.637.897	(583.715)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	-	260.483
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARİ/ZARARI		1.637.897	(323.232)
Finansman Gelirleri	23	754.202	1.543.335
Finansman Giderleri (-)	24	(4.136.299)	(6.506.649)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/(ZARARI)		(1.744.200)	(5.286.546)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		554.800	263.779
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	25	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	25	554.800	263.779
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/(ZARARI)	26	(1.189.400)	(5.022.767)
DÖNEM KARİ/(ZARARI)		(1.189.400)	(5.022.767)
Dönem Kar Zararının Dağılımı		(1.189.400)	(5.022.767)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26	(851)	694
Ana Ortaklık Payları	26	(1.188.549)	(5.023.461)
Pay Başına Kazanç	26	(0,0900)	(0,3988)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**01 OCAK - 31 ARALIK 2016 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmiş	Geçmiş
	Notlar	01.01.2016-	01.01.2015-
		31.12.2016	31.12.2015
DÖNEM KARI/ZARARI	26	(1.189.400)	(5.022.767)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		2.012.546	93.712
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	17	2.252.216	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	17	(158.824)	117.140
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	17	(80.846)	(23.428)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		2.012.546	93.712
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		823.146	(4.929.055)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		823.146	(4.929.055)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(851)	694
Ana Ortaklık Payları		823.997	(4.929.749)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

**01 OCAK - 31 ARALIK 2016 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

(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 2015		10.550.000	(239.432)	5.644.985	34.930	9.332.453	(60.915)	(6.383.835)	49.744	18.927.930	(6.678)	18.921.252
Sermaye Artırımı		2.652.124	-	(5.405.553)	-	-	-	2.753.429	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	49.744	(49.744)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	93.712	-	(5.023.461)	(4.929.749)	694	(4.929.055)
31 Aralık 2015		13.202.124	(239.432)	239.432	34.930	9.332.453	32.797	(3.580.662)	(5.023.461)	13.998.181	(5.984)	13.992.197
1 Ocak 2016		13.202.124	(239.432)	239.432	34.930	9.332.453	32.797	(3.580.662)	(5.023.461)	13.998.181	(5.984)	13.992.197
Transferler		-	-	-	-	-	-	(5.023.461)	5.023.461	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	2.139.605	(127.059)	-	(1.188.549)	823.997	(851)	823.146
31 Aralık 2016		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

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

01 OCAK – 31 ARALIK 2016 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOLARI

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Geçmiş 31.12.2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı (zararı)	26	(1.189.400)	(5.022.767)
Dönem karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
-Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	10-11	1.069.964	1.027.004
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
-Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	(143.275)	(133.972)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	308.983	353.811
-Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	-	23.402
-Genel karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6-21	144.696	(31.497)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		2.670.603	1.493.392
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	21-23	(211.208)	(32.683)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	25	(554.800)	(263.779)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	22	-	(260.483)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	6-27	653.106	(176.867)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		625.364	(574.593)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış (artış)	7-27	(16.910)	497.132
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	7	(94.217)	919.149
Stoklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	8	(1.958.692)	(942.176)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	14	(509.829)	(130.343)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	6-27	(10.251)	(274.765)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	6	5.399.253	90.027
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	7-27	(538.231)	789.069
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		405.296	55.264
Ertelenmiş gelirlerdeki azalış (artış)	14	100.870	-
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	16	(338.258)	348
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)	16	316.081	(777.297)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi iadeleri (ödemeleri)	15	(945)	(945)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(114.361)	(58.384)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		73.727	342.401
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		6.087.566	(3.089.552)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	3.001.916
Maddi ve maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10-11	(1.206.732)	(1.542.611)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		(1.206.732)	1.459.305
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Alınan faiz	23	346.992	424.025
Ödenen faiz	24	(2.643.191)	(2.187.358)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	4,5	(2.456.898)	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	4,5	-	3.122.035
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		(4.753.097)	1.358.702
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		127.737	(271.545)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	3	73.132	344.677
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	3	200.869	73.132

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 1 - Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şirket'in faaliyet konusu, süngerden mamul her alanda, her türlü araç, gereç ve malzemesinin imalatını, ithalini, ihracını, dağıtımını, pazarlamasını ve ticaretini yapmaktır.

Şirket'in aşağıda belirtilen tarihlerde dönem sonu çalışan personel sayısı şöyledir;

31 Aralık 2016 : 288 personel

31 Aralık 2015 : 299 personel

Şirket'in merkezi "Organize Sanayi Bölgesi Gaziosmanpaşa Mah. 4. Cad. No: 18 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

- 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: Esenboğa Yolu 23. km No: 42 Akyurt/Ankara

Şirket'in; 31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı şöyledir:

Adı/Ünvanı	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Yıldırım Ulkat	58,86	7.770.392	58,86	7.770.392
Şeyda Erdeveci	3,29	433.748	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	37,77	4.987.330	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'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibarıyla 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

Uygunluk Beyanı

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

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

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 Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS'ye ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, KGGK 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, Şirket'in 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.

Şirket'in bir muhasebe politikasını geriye dönük olarak uygulaması veya bir işletmenin finansal tablolarındaki kalemleri geriye dönük olarak düzeltmesi ya da finansal tablolarındaki kalemleri yeniden sınıflandırması durumunda; asgaride 3 dönem finansal durum tablosu (bilanço), diğer tabloların (kapsamlı gelir tablosu, nakit akımları tablosu, özkaynak değişim tablosu) her biri için 2'ser dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama 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 31.12.2016 tarihli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGGK 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayımlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
Döviz Cinsi	31.12.2016	31.12.2015
USD	3,5192	2,9076
AVRO	3,7099	3,1776
GBP	4,3189	4,3007

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır

Finansal Tabloda Sunulan Tutarların Yuvarlama Derecesi

31 Aralık 2016 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.

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.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı Saniteks Sünger Sanayi Ticaret Turizm A.Ş.'nin (ikisi birlikte "Grup" veya "Şirket" olarak adlandırılmıştır) 31 Aralık 2016 tarihinde sonra eren döneme ait finansal tablolarını içermektedir. Bağlı 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 bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır. Grup'un konsolide finansal tablolarının oluşturulmasında yatırım yapılan işletme üzerinde kontrol gücünün olup olmadığının belirlenmesinde aşağıdaki hususlar incelenmektedir:

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

Grup'un konsolide finansal tabloları, Grup'un 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 finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı 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 bağlı 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 bağlı 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.

Şirket'in konsolidasyon kapsamındaki tek bağlı 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 karşılaştıracak 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 itibarıyla 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 itibarıyla tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

Buna göre işletmelerin bu yatırımları; maliyet değeriyle veya TFRS 9 uyarınca veya TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

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

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

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

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

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

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

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

TFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

Bu standart ilk kez TFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını TFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010 - 2012 Dönemi

TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler": Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri": Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri": Değişiklikler şu şekildedir:

- i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir / toplulaştırılabilir.
- ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticiye raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar": TMS 16.35 (a) ve TMS 38.80 (a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur.

- i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya
- ii) Varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları": Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011 - 2013 Dönemi

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri": Değişiklik,

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

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü": TFRS 13'deki portföy istisnasının finansal varlık, finansal yükümlülük ve diğer sözleşmelere uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller": Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler - elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir

- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar - yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir

- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama - gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

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

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

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

UMSK, Haziran 2014'de "taşıyıcı bitkiler" in "UMS 16 - Maddi duran varlıklar" standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınladı. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

muhasabeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasabeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

UMSK Haziran 2016'da UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" standardıyla ilgili geliştirme yayınlanmıştır. Bu düzenlemeyle nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasabeleştirilmesi ve yeni anlaşma özellikleriyle hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması konusunda bazı açıklamalar getirilmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri bulunmamaktadır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri

UMSK Eylül 2016'da UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" standardıyla ilgili geliştirme yayınlanmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri bulunmamaktadır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

UMSK Aralık 2016'da UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardıyla ilgili geliştirme yayınlanmıştır. Bu değişiklikle yatırım amaçlı gayrimenkulden sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullere ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkulden yatırım amaçlı gayrimenkullere transferlere açıklık getirilmiştir. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRY 22 Yabancı Para Cinsinden İşlemler ve Avans İşlemler

UMSK Aralık 2016'da yayınlanmış bir yorumdur. Bu yorumda yabancı para cinsinden alınan veya ödenen avansların muhasabeleştirilmesine 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. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama seçeneği mevcuttur. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi

UMSK, Aralık 2016'de "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, üç standarda değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS 1'in E3–E7 paragraflarındaki kısa dönem muafiyetleri silinmiştir.
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar – standardın B10–B16 paragrafları hariç olmak üzere standardın kapsamını açığa kavuşturmaya yönelik olarak belirli dipnot gereklilikleri konusunda değişikliğe gidilmiştir.
- UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar – bir iştirak veya iş ortaklığının gerçeğe uygun değeri kar zararda sınıflandırılacak şekilde ölçümüne ilişkin seçime açıklık getirmektedir.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

UFRS 1 ve UMS 28'deki geliştirmeler 1 Ocak 2018 ve sonrasında, UFRS 12'ye yönelik geliştirmeler 1 Ocak 2017 başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

UMSK ve KGK tarafından yayınlanmamış, ancak yürürlük tarihleri ileri bir tarih olan yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

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 uygulanacak 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, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak finansal tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Bu değişiklik, TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve TMS 18 "Hasılat" standartlarının yerini alacaktır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme 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 itibarıyla 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 itibarıyla tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar, alım satım amaçlı (gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosunda muhasebeleştirilen) finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak üç grupta sınıflandırılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerler ile vadesi üç aydan uzun olan bankalardan oluşmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. İlgili finansal varlığın edinimi ile ilgili işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan alım satım amaçlı finansal yatırımlar, takip eden dönemlerde maliyet bedelinden gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, finansal yatırımlardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, kayda alınmalarını takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedirler. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlık (veya bir finansal varlık grubunun) itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz gelir veya giderlerinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince yapılacak gelecekteki tahmini nakit ödeme ve tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya borcun net defter değerine indirgeyen orandır.

Satılmaya hazır finansal yatırımlar, satılmaya hazır olarak tanımlanan, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflanmayan finansal yatırımlardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasasının olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar, bu varlık elden çıkarılıncaya kadar, özkaynak içerisinde gösterilir. Aktif bir piyasasının olmaması halinde ise, maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir.

Ticari Alacaklar

Vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmektedir.

Ticari alacakların etkin faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanılmıştır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri (itfa edilmiş maliyet değerleri) ile raporlanır.

Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre faiz gideri olarak kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar aşağıdaki gibidir:

a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler,

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

b) Borçlunun ödeme yeteneği,

c) İçinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

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, finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri kapsamlı gelir tablosunda 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.

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 değerlemeler, 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	3-15	Doğrusal

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Taşıt, araç ve gereçleri	5	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-15	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4-10	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 ayrımında 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. Yeniden değerlendirme sonucunda varlığın ekspertiz değeri 19.800.000 TL olarak tespit edilmiştir. Yeniden değerlemede kullanılan önemli gözlemlenemeyen girdi gayrimenkulün piyasa kira tutarı olup, kira tutarında meydana gelecek olan değişim yeniden değerlendirilmiş tutarın artış/ azalışına neden olacaktır (Not 10).

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 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 varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler hesaplarına 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.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

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

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

Ana veya bağlı ortaklıklara kiralanen 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.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Şirket'in 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. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış ya da yasalaşması 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 itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış 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 (Not 14).

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.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisselerinin, kurucu senetlerinin, intifa senetlerinin ve rüçhan haklarının 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. Bundan dolayı bu varlıklara ilişkin oluşan farkların %25'i geçici fark olarak dikkate alınmıştır.

Şerefiye

İşletme birleşmesinde elde edilen şerefiye; bireysel olarak tespit edilmeleri ve ayrı olarak muhasebeleştirilmeleri imkanı olmayan varlıklardan beklenen gelecekteki ekonomik yararlar için edinen işletme tarafından yapılan ödemeyi ifade eder. Şerefiye, diğer varlıklardan veya varlık gruplarından bağımsız olan nakit akışları sağlamaz ve genellikle birden fazla nakit üreten birimin nakit akışına katkıda bulunur. Şerefiye bazen, zorunlu olarak bireysel nakit üreten birimlere değil, sadece nakit üreten birimler grubuna dağıtılabilir. Sonuç olarak, işletme içi yönetsel amaçlarla şerefiyenin izlendiği işletmenin en alt seviyesi, bazen, şerefiyenin ilgili olduğu ancak dağıtılamadığı bir grup nakit doğuran biriminden oluşur. Nakit doğuran birimlerin bulunmadığı veya nakit üreten birimin nakit akışına katkıda bulunmadığı ve gelecekte ekonomik fayda olasılığının bulunmadığı birleşmelerde ortaya çıkan ve şerefiye olarak nitelendirilemeyen tutarlar aktifleştirilmeden doğrudan giderle ilişkilendirilmektedir.

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan farktır. Satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak bilançoya yansıtılır. Eğer satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı olarak gelir tablosuna yansıtılır.

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre şerefiyenin geri kazanılabilir değerinin kayıtlı değerinden düşük olduğu ve varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususların var olması durumunda, şerefiye ile ilgili olarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Satın alınan işletmenin faaliyetlerinde ciddi değişiklikler olması, satın alma tarihinde yapılmış olan ileriye dönük tahminler ile fiili sonuçlar arasında ciddi farklılıkların bulunması, satın alınmış olan işletmeye ait ürünün, servisin veya teknolojinin kullanım dışı kalması ve varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir olmadığını gösteren diğer benzer hususların bulunması varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususlar olarak değerlendirilmektedir.

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 düzeltmesi kalemi içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar konsolide özkaynak değişim tablosunda "Geri alınmış paylar" satırında sunulmuştur (Not 17).

Kiralamalar

Finansal Kiralama:

Şirkete 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 itibarıyla 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 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

Operasyonel Kiralama:

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, 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 (Not 13). Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemede 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 13).

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.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak şirketin 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 12).

Hasılat

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Gelirler, indirimler, katma değer vergisi ve satış vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Mal Satışı:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Hizmet Satışı:

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz:

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Temettü:

Ortakların kar payı alma hakkı doğduğu anda gelir kazanılmış kabul edilir.

Hasılat alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Satışların vadeli yapılması durumunda, satış bedelinin nominal tutarı ile gerçeğe uygun değeri (iskonto edilmiş değer) arasındaki fark, faiz geliri olarak kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Hizmet satışına ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

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 aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal Varlıklar;

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Diğer finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

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

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

İşletmeler tarafından elde tutulan bazı hisse senetleri ve bağlı menkul kıymetler satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve bu tür varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilir.

Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar maliyet değerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki değeriyle gösterilmektedir. Değer düşüklüğü giderleri, etkin faiz yöntemine göre hesaplanan faiz gelir ve döviz cinsinden varlıkların döviz kuruyla değerlendirilmelerinden doğan kayıp ve kazançlar haricinde gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, doğrudan özkaynaklar içerisinde yatırımlar yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilir. Yatırımın elden çıkartılması ya da kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda, önceden yatırımların yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilen toplam kazanç ya da kayıpları dönem gelir hesaplarına dahil edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri işletmenin ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman diğer kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmişlerdir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, diğer kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve vadesiz mevduatta yer alan dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (bloke ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

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

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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.

Ticari borçlar, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. TMS 1 gereği olarak, ticari borçlar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede ödenecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

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.

Ticari ve finansal borçlar etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü

Her raporlama dönemi sonunda, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların veya finansal varlık gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Bu tür bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğüne neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesi mümkün olmayabilir, bazen birden fazla nedenin olması mümkündür.

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Şirket'in tahsilat 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 21).

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Şirket'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri Not 28'de 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. Şirket 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 Şirket'in ortakları ve Şirket 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, Şirket'in, (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 27).

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 ilgili 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 Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 30).

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).

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

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, Şirket'in 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.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 25/B	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 12	Dava karşılıkları
Not 13	Kıdem tazminatı karşılığı
Not 2/D	Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılıkları
Not 6	Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
Not 8	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 hesaplanma belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

(a) Gelir vergisi

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 25).

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

Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 6 ve 28), dava karşılıklarının hesaplanması (Not 12)) sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

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 28.E'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 9'da verilmektedir.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

(d) Emeklilik ödemeleri

Kıdem tazminatı karşılığının bugünkü değeri belirli varsayımlar 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. Kullanılan iskonto oranı, yönetimin tahmininden %1 daha fazla olsaydı, Şirket emeklilik yükümlülüğü için 154.019 TL daha fazla karşılığı finansal tablolara kaydetmek durumunda kalacaktı.

Kıdem yükümlülükleri için önemli olan diğer faktörler için geçerli piyasa koşulları baz alınmıştır. Detaylı bilgi Not 13'te verilmektedir.

(f) Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

Finansal araçlara ilişkin gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesiyle ilgili bilgiler Not 29'da sunulmuştur.

Grup yıllık olarak, yatırım amaçlı gayrimenkuller ile arsa ve binaların gerçeğe uygun değerini belirlemek için dışardan, bağımsız ve kalifiye bir uzmanı görevlendirmektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup'un, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş finansal olmayan varlıklarını göstermektedir.

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	600.000	-
Maddi duran varlıklar	-	-	19.800.000

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	600.000	-
Maddi duran varlıklar	-	-	13.434.515

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

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	23.802	20.142
Banka – Vadesiz mevduatlar	109.449	9.411
Diğer hazır değerler	67.618	43.579
Toplam	200.869	73.132

Not 4 - Finansal Borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
Banka kredileri	1.308.843	589.577
Finansal kiralama işlemleri	2.252	20.573
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	1.311.095	610.150
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	3.028.417	2.124.696
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	411.264	221.385
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	3.439.681	2.346.081
Banka kredileri	10.683.594	10.326.193
Finansal kiralama işlemleri	348.518	306.929
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	11.032.112	10.633.122

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

a) Banka Kredileri

31.12.2016	Para Birimi	Uygulanan Minimum	Faiz Oranı Maksimum	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Krediler	TL	%7,75	%15,48	3 aya kadar	508.887
	EUR	%2,80	%2,80	3 aya kadar	9.279
	TL	%7,75	%15,48	3 ile 12 ay arası	776.595
	EUR	%2,80	%2,80	3 ile 12 ay arası	14.082
Toplam Kısa Vadeli Krediler					1.308.843
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	TL	%12,36	%14,28	3 aya kadar	366.575
	EUR	%4,20	%4,20	3 aya kadar	366.551
	TL	%12,36	%14,28	3 ile 12 ay arası	1.173.213
	EUR	%4,20	%4,20	3 ile 12 ay arası	1.122.078
Toplam Uzun Vadeli Kredilerin K.V.Kısımları					3.028.417
Uzun Vadeli Krediler	TL	%12,36	%14,28	1-5 yıl arası	5.409.583
	EUR	%4,20	%4,20	1-5 yıl arası	5.274.011
Toplam Uzun Vadeli Krediler					10.683.594

31.12.2015	Para Birimi	Uygulanan Minimum	Faiz Oranı Maksimum	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Krediler	TL	%6,81	%10,32	3 aya kadar	296.678
	TL	%6,81	%10,32	3 ile 12 ay arası	292.899
Toplam Kısa Vadeli Krediler					589.577
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	TL	%12,12	%12,36	3 aya kadar	231.718
	EUR	%2,80	%4,20	3 aya kadar	307.909
	TL	%12,12	%12,36	3 ile 12 ay arası	630.875
	EUR	%2,80	%4,20	3 ile 12 ay arası	954.194
Toplam Uzun Vadeli Kredilerin K.V.Kısımları					2.124.696
Uzun Vadeli Krediler	TL	%12,12	%12,36	1-5 yıl arası	4.531.591
	EUR	%2,80	%4,20	1-5 yıl arası	5.794.602
Toplam Uzun Vadeli Krediler					10.326.193

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2016	31.12.2015
3 aya kadar	1.251.293	836.305
3 ile 12 ay arası	3.085.967	1.877.968
1-5 yıl arası	10.683.594	10.326.193
Toplam	15.020.854	13.040.466

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**b) Finansal Kiralama İşlemleri**

			31.12.2016	31.12.2015
			TL	TL
	Para Birimi	Vade	Cinsinden Tutarı	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	3 aya kadar	2.252	19.328
	TL	3 ile 12 ay arası	-	1.245
Toplam Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları			2.252	20.573
Uzun Vadeli Finansal Kiralama	TL	3 aya kadar	33.702	-
İşlemlerinin K.V. Kısımları	EUR	3 aya kadar	66.438	54.424
	TL	3 ile 12 ay arası	107.309	-
	EUR	3 ile 12 ay arası	203.815	166.961
Toplam Uzun Vadeli Fin. Kir. İşlemlerinin K.V. Kısımları			411.264	221.385
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	1 ile 5 yıl arası	260.426	-
	EUR	1 ile 5 yıl arası	88.092	306.929
Toplam Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları			348.518	306.929

Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2016	31.12.2015
2017	-	231.477
2018	246.844	75.452
2019	101.674	-
Toplam	348.518	306.929

Not 5 - Diğer Finansal Yükümlülükler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle itfa edilmemiş banka kredileri aşağıda sunulmuştur.

	31.12.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Diğer Finansal Yükümlülükler		
İtfa Edilmemiş Banka Kredileri		
- Türk Lirası	3.008.703	7.158.589
- Yabancı Para	277.352	777.899
Toplam	3.286.055	7.936.488

İtfa edilmemiş banka kredileri, rotatif krediler ile spot kredilerden oluşmaktadır. Faiz oranı ve/veya kredinin vadesi belli olmadığından diğer finansal borçlarda raporlanmıştır.

Not 6 - Ticari Alacak ve Borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	188.920	842.026
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar brüt tutarı	10.222.381	11.460.905
Vadeli çekler ve alacak senetleri brüt tutarı	2.142.521	1.624.577
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar reesk.	(214.263)	(301.860)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.325.616)	(1.095.836)
Toplam	11.013.943	12.529.812

Vadesi geçmiş olduğu halde değer düşüklüğü karşılığı ayrılmayanlar ve vadesi geçmiş olup değer düşüklüğü karşılığı ayrılanlar ile ilgili yaşlandırma analizi ve ayrılan karşılıklar Not 28-E'de detaylı olarak açıklanmıştır.

31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle vadesi geçmemiş ticari alacakların (net) vade analizi Not 28-E'de sunulmuştur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Dönem başı itibariyle bakiye	(1.095.836)	(1.061.094)
Cari dönemde konusu kalmayan karşılıklar	7.619	2.969
Cari dönem karşılık tutarı	(237.399)	(37.711)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(1.325.616)	(1.095.836)

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	10.251
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar brüt tutarı	5.242.767	3.547.193
Vadeli çekler ve borç senetleri brüt tutarı	11.873.882	8.073.796
Ticari borçlar reeskontu	(413.977)	(317.570)
Toplam	16.702.672	11.313.670

Not 7 - Diğer Alacak ve Borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	170.178	153.268
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	1.117.985	1.073.771
Verilen depozito ve teminatlar	113.144	63.141
Diğer	2.197	2.197
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	1.403.504	1.292.377

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	256.001	794.232
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	73.762	60
Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	329.763	794.292

Not 8 - Stoklar

	31.12.2016	31.12.2015
İlk madde ve malzeme	6.659.244	5.799.341
Yarı mamüller - üretim	3.547.592	2.932.521
Mamüller	3.553.951	3.104.211
Emtia	67.899	51.928
Diğer stoklar	112.164	135.669
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(316.323)	(459.598)
Stok vade farkı (-)	(413.977)	(312.214)
Toplam	13.210.550	11.251.858

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

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Dönem başı itibariyle bakiye	(459.598)	(593.570)
Değer düşüklüğü karşılığı(-) / konusu kalmayan karşılık	143.275	133.972
Dönem sonu itibariyle bakiye	(316.323)	(459.598)

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) Şirket'in izlediği stok politikasıdır.

Şirket'in 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.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**Not 9 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller****01 Ocak-31 Aralık 2016**

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değer Art. Geliri	31.12.2016
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller					
Arazi ve arsalar	504.939	-	-	-	504.939
Binalar	95.061	-	-	-	95.061
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	600.000		-	-	600.000

01 Ocak-31 Aralık 2015

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Değer Art. Geliri	31.12.2015
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller					
Arazi ve arsalar	741.206	-	(236.267)	-	504.939
Binalar	2.158.794	-	(2.063.733)	-	95.061
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	2.900.000		(2.300.000)	-	600.000

Şirket'in finansal kiralama yoluyla aldığı yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

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

Şirket'in hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş yatırım amaçlı gayrimenkulü 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, Şirket tarafından idari veya üretim faaliyetleri için kullanılmamakta ve satış amaçlı olarak elde tutulduğunu gösterir herhangi bir plan bulunmamaktadır.

Not 10 - Maddi Duran Varlıklar**01 Ocak-31 Aralık 2016**

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Değer Artışı/Azalışı	31.12.2016
Maliyet					
Arazi ve arsalar	5.665.274	-	-	7.553.700	13.218.974
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	83.855	-	-	-	83.855
Binalar	14.589.047	-	-	(6.298.264)	8.290.783
Tesis, makine ve cihazlar	9.824.282	703.994	-	-	10.528.276
Taşıtlar	719.644	-	-	-	719.644
Demirbaşlar	1.015.053	32.689	-	-	1.047.742
Diğer maddi duran varlıklar	1.302.069	51.638	-	-	1.353.707
Yapılmakta olan yatırımlar	34.847	418.411	-	-	453.258
Toplam	33.234.071	1.206.732	-	1.255.436	35.696.239
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(66.750)	(3.006)	-	-	(69.756)
Binalar	(2.427.140)	(279.399)	-	996.780	(1.709.759)
Tesis, makine ve cihazlar	(6.797.163)	(459.450)	-	-	(7.256.613)
Taşıtlar	(558.711)	(53.379)	-	-	(612.090)
Demirbaşlar	(837.032)	(62.670)	-	-	(899.702)
Diğer maddi duran varlıklar	(345.749)	(210.662)	-	-	(556.411)
Toplam	(11.032.545)	(1.068.566)	-	996.780	(11.104.331)
Maddi Duran Varlıklar (net)	22.201.526				24.591.908

Arazi, arsa ve binalar için, Şirket, 2016 yılında ekspertiz vasıtasıyla değerlendirme yaptırmış ve ekspertiz raporlarına bağlı olarak değer artışları ve değer düşüklükleri hesaplanmıştır. Söz konusu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri; bağımsız ve uzman bir kuruluş tarafından belirlenmiştir. Değerleme işlemi ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

Gayrimenkul	Güncel Ekspertiz Değerleri	Değer Artış/Azalışları (Arsa+Bina, net)	Değerleme Tarihi	Değerlemede Kullanılan Yöntemler	Önemli gözlenemeyen veriler	Önemli gözlenemeyen veriler ve gerçeğe uygun değer ilişkisi
941 Ada 10 nolu parsel Fabrika ve Arsası Çerkezköy/ Tekirdağ	19.800.000	2.252.216	21.02.2017	Gelir Kapitalizasyon ve İkame Maliyet Yöntemi	Gayrimenkulün konum ve özelliklerine göre emsal değerleri	Tahmini edilmiş gerçeğe uygun değer artar (azalır) şayet: - Benzer gayrimenkullerin emsal değerleri yüksekse (azsa)

Yeniden değerlemeye tabi tutulan maddi duran varlıkların maliyet modeline göre defter değeri 8.458.020 TL'dir.

Şirket'in finansal kiralama yoluyla aldığı maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2016
Maliyet					
Tesis, makine ve cihazlar	1.632.029	450.564	-	-	2.082.593
Toplam	1.632.029	450.564	-	-	2.082.593
Birikmiş Amortisman					
Tesis, makine ve cihazlar	(219.614)	(147.998)	-	-	(367.612)
Toplam	(219.614)	(147.998)	-	-	(367.612)
Maddi Duran Varlıklar (net)	1.412.415				1.714.981

01 Ocak-31 Aralık 2015

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2015
Maliyet					
Arazi ve arsalar	5.947.610	-	(282.336)	-	5.665.274
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	83.855	-	-	-	83.855
Binalar	14.702.987	9.700	(123.640)	-	14.589.047
Tesis, makine ve cihazlar	8.674.852	856.005	-	293.425	9.824.282
Taşıtlar	1.014.692	-	(295.048)	-	719.644
Demirbaşlar	962.418	52.635	-	-	1.015.053
Diğer maddi duran varlıklar	854.838	447.231	-	-	1.302.069
Yapılmakta olan yatırımlar	151.232	177.040	-	(293.425)	34.847
Toplam	32.392.484	1.542.611	(701.024)	-	33.234.071
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(63.744)	(3.006)	-	-	(66.750)
Binalar	(2.140.466)	(301.305)	14.631	-	(2.427.140)
Tesis, makine ve cihazlar	(6.388.940)	(408.223)	-	-	(6.797.163)
Taşıtlar	(728.280)	(74.774)	244.343	-	(558.711)
Demirbaşlar	(767.676)	(69.356)	-	-	(837.032)
Diğer maddi duran varlıklar	(176.807)	(168.942)	-	-	(345.749)
Toplam	(10.265.913)	(1.025.606)	258.974	-	(11.032.545)
Maddi Duran Varlıklar (net)	22.126.571				22.201.526

Şirket'in finansal kiralama yoluyla aldığı maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2015
Maliyet					
Tesis, makine ve cihazlar	964.828	667.201	-	-	1.632.029
Toplam	964.828	667.201	-	-	1.632.029
Birikmiş Amortisman					
Tesis, makine ve cihazlar	(196.010)	(23.604)	-	-	(219.614)
Toplam	(196.010)	(23.604)	-	-	(219.614)
Maddi Duran Varlıklar (net)	768.818				1.412.415

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerindeki rehin, kısıtlama veya ipoteklerin toplam tutarı 25.000.000 TL'dir (31.12.2015: 25.000.000 TL).

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirket'in hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	41.770	41.770
Tesis, makine ve cihazlar	5.244.253	5.018.088
Taşıtlar	452.749	452.749
Demirbaşlar	722.717	658.444
Özel maliyetler	47.973	42.049
Toplam	6.509.462	6.213.100

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.

Şirket'in geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

Not 11 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar

01 Ocak-31 Aralık 2016

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	31.12.2016
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	92.208	-	-	92.208
Toplam	92.208	-	-	92.208

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	31.12.2016
Birikmiş İtfa Payı				
Bilgisayar yazılımları	(67.297)	(1.398)	-	(68.695)
Toplam	(67.297)	(1.398)	-	(68.695)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	24.911			23.513

01 Ocak-31 Aralık 2015

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	92.208	-	-	92.208
Toplam	92.208	-	-	92.208

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Birikmiş İtfa Payı				
Bilgisayar yazılımları	(65.899)	(1.398)	-	(67.297)
Toplam	(65.899)	(1.398)	-	(67.297)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	26.309			24.911

Şirket'in hali hazırda kullandığı halde tamamen itfa olmuş maddi olmayan duran varlıkların brüt defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Bilgisayar programları	62.683	62.683
Toplam	62.683	62.683

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerindeki rehin, kısıtlama veya ipotekler;

31.12.2016: Yoktur.

31.12.2015: Yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**Not 12 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler**

a) Şirket tarafından verilen teminat, ipotek ve rehinler:

Şirket'in teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)	31.12.2016		
	USD	TL	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	-	25.163.900	25.163.900
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b,d ve e maddeleri)	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	-	25.163.900	25.163.900

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (TL Cinsinden)	31.12.2015		
	USD	TL	Toplam (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b ve d maddeleri)	-	25.163.900	25.163.900
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Verilmiş Olan TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (Bkz. b,d ve e maddeleri)	-	-	-
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	-	25.163.900	25.163.900

b) Şirket'in aktif değerleri üzerindeki mevcut bulunan ipotekler:

Şirket'in Çerkezköy'de yer alan fabrika binası ve arsası üzerinde almış olduğu kredilerin teminatı olarak 25 Milyon TL tutarında ipotek mevcuttur.

c) Şirket'in alacakları için almış olduğu ipotek ve diğer teminatları yoktur.

d) Şirket'in kendi tüzel kişiliği lehine vermiş olduğu pasifte yer almayan taahhütler:

Şirket'in Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi'ne 98.500 TL, Kestel Organize Sanayi Bölgesi'ne 30.000 TL, Eskişehir Organize Sanayi Bölgesi'ne 19.000 TL ve Bakırköy 9. İcra Müdürlüğü'ne 16.400 TL tutarlarında ticari faaliyetleri sebebiyle verdiği teminat mektupları bulunmaktadır.

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

f) Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle davalarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Dava karşılıkları	134.956	227.658
Borç Karşılıkları (Kısa Vadeli)	134.956	227.658

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla aleyhteki davalarına ayrılan karşılıklarla ilgili hareket bilgisi aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	227.658	208.483
Ödemeler ve konusu kalm. karşılıklar	(92.702)	(4.227)
Karşılık gideri	-	23.402
Dönem sonu bakiyesi	134.956	227.658

Şirket, 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 ayrılmış olup, 2017 yılı içerisinde bu davaların sonuçlanacağı beklenmektedir.

Not 13 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

İş Kanunu'na göre Şirket, 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.

- 31.12.2016: 4.297 TL

- 31.12.2015: 3.828 TL

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, şirketin 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:

	31.12.2016	31.12.2015
İskonto oranı	%3,46	%4,41
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%25	%26

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	777.345	664.039
Aktüeryal kazanç/kayıp	158.824	(117.140)
Ödemeler ve konusu kalm. karşılıklar	(114.361)	(123.365)
Dönem içinde ayrılan karşılık	308.983	353.811
Dönem sonu bakiyesi	1.130.791	777.345

	31.12.2016	31.12.2015
Personele borçlar	644.746	516.155
Ödenecek SGK	475.702	179.997
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin K.V. Karşılıklar	1.120.448	696.152

	31.12.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı	1.130.791	777.345
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin U.V. Karşılıklar	1.130.791	777.345

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 14 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları	1.252.191	1.235.789
Gelecek aylara ait giderler ve gelir tahakkukları	1.084.768	468.970
İş avansları	17.749	420
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	2.354.708	1.705.179
Gelecek yıllara ait giderler	340.946	480.646
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	340.946	480.646
	31.12.2016	31.12.2015
Alınan sipariş avansları	100.870	-
Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	100.870	-

Not 15 - Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.12.2016	31.12.2015
Peşin ödenmiş vergi alacakları	945	945
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	945	945

Not 16 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.12.2016	31.12.2015
Devreden KDV	130.856	37.997
Diğer KDV	316.400	71.001
Diğer Dönen Varlıklar	447.256	108.998
	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	952.963	1.030.824
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar	279.176	190.173
Diğer KDV	316.400	71.001
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	1.548.539	1.291.998
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar	210.500	150.960
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	210.500	150.960

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

Not 17 - 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).

	31.12.2016	31.12.2015
Kayıtlı sermaye tavanı	90.000.000	100.000.000
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'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2015-2019 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı/Ünvanı	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Yıldırım Ulkat	58,86	7.770.392	58,86	6.209.428
Şeyda Erdeveci	3,15	415.533	3,15	332.058
Gül Ulkat	0,04	5.327	0,04	4.257
Gözde Ulkat	0,04	5.327	0,04	4.257
Halka Açık Kısım	37,91	5.005.545	37,91	4.000.000
Toplam	100,00	13.202.124	100,00	10.550.000

Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibarıyla imtiyazlı paylarının (A grubu paylar) dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

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. Bu işlemlere ilişkin tutarlar konsolide özkaynak değişim tablosunda "İşletme tarafından geri alınan/satılan paylar" satırında sunulmuştur. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in elinde bulundurduğu Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin nominal adedi 194.018 adet ve maliyet değeri 239.432 TL'dir (31.12.2015 itibarıyla: 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 kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

	31.12.2016	31.12.2015
Yasal yedekler	34.930	34.930
Toplam	34.930	34.930

C. Paylara İlişkin Primler

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	239.432	5.644.985
Bedelsiz sermaye artırım	-	(5.405.553)
Dönem sonu bakiyesi	239.432	239.432

D. Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları

	31.12.2016	31.12.2015
Değer artış fonu	12.075.851	9.823.633
Değer artış fonunun ertelenen vergi etkisi (Not 26)	(603.793)	(491.180)
Toplam	11.472.058	9.332.453

E. Diğer Kazanç/Kayıplar

	31.12.2016	31.12.2015
Aktüeryal kazanç/kayıp	(117.828)	40.996
Aktüeryal kazanç/kayıp ertelenen vergi etkisi	23.566	(8.199)
Toplam	(94.262)	32.797

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**F. Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları**

Geçmiş yıllar kar/zararları, aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır;

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	(3.580.662)	(6.383.835)
Bedelsiz sermaye artırım	-	2.753.429
Önceki dönem karı/(zararı)	(5.023.461)	49.744
Dönem sonu bakiyesi	(8.604.123)	(3.580.662)

G. Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	(5.984)	(6.678)
Ana ortaklık dışı kar/zarar	(851)	694
Dönem sonu bakiyesi	(6.835)	(5.984)

Not 18 - Satışlar ve Satışların Maliyeti**Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar**

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Yurtiçi satışlar	41.552.706	34.422.716
Yurtdışı satışlar	7.669.178	6.568.202
Diğer satışlar	160.449	120.523
Toplam Brüt Satışlar	49.382.333	41.111.441
Satış indirimleri (-)	(776.869)	(348.551)
Net Satışlar	48.605.464	40.762.890
Satışların maliyeti (-)	(40.624.493)	(36.447.267)
Brüt Satış Karı	7.980.971	4.315.623

Not 19 - Faaliyet Giderleri

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(3.595.590)	(2.983.573)
Genel yönetim giderleri	(2.422.568)	(2.569.464)
Toplam	(6.018.158)	(5.553.037)

Not 20 - Niteliklerine Göre Giderler

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibariyle giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Prim, komisyon ve katılım giderleri	(122.280)	(134.678)
Personel giderleri	(1.541.804)	(708.915)
Sigorta giderleri	(17.061)	(31.885)
Dağıtım, nakliye ve posta giderleri	(957.418)	(1.133.229)
İhracat giderleri	(409.588)	(347.228)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(238.936)	(272.584)
Vergi, resim ve harçlar	(6.451)	(18.132)
Amortisman ve itfa giderleri	(53.379)	(74.774)
Seyahat ve konaklama giderleri	(76.809)	(48.189)
Tamir ve bakım giderleri	(5.449)	(49.206)
Kira giderleri	(159.083)	(155.712)
Diğer pazarlama giderleri	(7.332)	(9.041)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(3.595.590)	(2.983.573)

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Personel giderleri	(1.298.507)	(1.633.851)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(237.398)	(37.711)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(178.560)	(171.121)
Amortisman ve itfa giderleri	(278.615)	(246.217)
Kira giderleri	(62.238)	(121.525)
Mahkeme, noter, tapu ve aidat giderleri	(3.255)	(3.844)
Bakım ve sigorta giderleri	(19.241)	(28.932)
Vergi, resim ve harçlar	(23.353)	(50.026)
Danışmanlık giderleri	(166.267)	(147.857)
Diğer genel yönetim giderleri	(155.134)	(128.380)
Genel Yönetim Giderleri	(2.422.568)	(2.569.464)

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

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Brüt ücret giderleri	(2.157.497)	(1.784.132)
SSK kesintileri (işçi ve işveren)	(455.117)	(205.348)
Diğer giderler	(227.697)	(353.286)
Toplam	(2.840.311)	(2.342.766)

Amortisman ve itfa payı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Satışların maliyeti	(750.176)	(706.014)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(53.379)	(74.774)
Genel yönetim gideri	(278.615)	(246.217)
Toplam	(1.082.170)	(1.027.005)

Not 21 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Vade farkı gelirleri	1.649.772	1.570.075
Kambiyo karları	587.969	1.025.867
Konusu kalmayan karşılıklar	92.703	69.209
Kira gelirleri	38.966	91.800
Hurda satış gelirleri	18.871	8.985
Tazminat gelirleri	-	459.054
Diğer gelirler	235.680	241.066
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.623.961	3.466.056

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Vade farkı giderleri	(2.024.176)	(1.300.133)
Kanunen kabul edilmeyen karşılık giderleri	(464.990)	(376.427)
Kambiyo zararları	(376.761)	(993.184)
Dava karşılık giderleri	-	(23.402)
Diğer giderler	(82.950)	(119.211)
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(2.948.877)	(2.812.357)

Not 22 - Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Sabit kıymet satışı karı	-	260.483
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	260.483

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 23 - Finansman Gelirleri

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibarıyla finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Faiz gelirleri	346.992	424.025
Kambiyo karları	118.809	875.374
Diğer finansman geliri	288.401	243.936
Toplam	754.202	1.543.335

Not 24 - Finansman Giderleri

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Faiz giderleri	(2.643.191)	(2.187.358)
Kambiyo zararları	(1.249.966)	(3.486.590)
Diğer finansman gideri	(243.142)	(832.701)
Toplam	(4.136.299)	(6.506.649)

Not 25 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar vergisi oranı %20'dir. 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. Şirketler 2016 ve 2015 yıllarına ilişkin üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi ödemektedir. 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 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.

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	554.800	263.779
Dönem sonu bakiyesi	554.800	263.779

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket, 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 2016 yılı için %20'dir (31.12.2015: %20). Bundan dolayı geçici farklar üzerinden yükümlülük yöntemine göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uyguladığı vergi oranı da %20'dir.

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

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri)		Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Reeskont gelir/giderleri	(28.459)	51.853	(5.692)	10.368	(16.060)	(24.747)
Şüpheli alacak karşılığı	1.088.007	903.251	217.602	180.651	36.951	6.949
Kıdem tazminatı karşılığı	1.130.791	777.345	226.159	155.469	70.690	22.661
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (yatırım amaçlı gayrimenkuller dahil)	519.668	12.757	103.934	2.553	101.381	246.236
Stok değer düşüklüğü karşılığı	316.324	459.598	63.265	91.920	(28.655)	(26.794)
Dava karşılıkları	134.956	227.658	26.992	45.532	(18.540)	3.835
İndirilmemiş mali zararlar	1.142.836	-	228.568	-	228.568	-
Diğer	569.288	71.182	113.855	14.236	99.619	12.211
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net	4.873.411	2.503.644	974.683	500.729	473.954	240.351

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1 Ocak bakiyesi	500.729	260.378
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	554.800	263.779
Özkaynakla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(80.846)	(23.428)
Dönem sonu bakiyesi	974.683	500.729

Not 26 - Pay Başına Kazanç

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1 TL cinsinden hisse adedi	13.202.124	13.202.124
Dönem karı/(zararı)	(1.189.400)	(5.022.767)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı/(zararı)	(851)	694
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(1.188.549)	(5.023.461)
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	13.202.124	12.597.381
Beheri 1 TL'den Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	(0,0900)	(0,3988)

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

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
1 TL'den dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	13.202.124	10.550.000
Dönem içinde çıkarılan hisse adedi	-	2.652.124
Dönem sonu hisse senedi adedi	13.202.124	13.202.124
Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi	13.202.124	12.597.381

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).

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**Not 27 - İlişkili Taraf Açıklamaları**

A. Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Sanicar Turizm San. Tic. Ltd. Şti.	130.965	785.509
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	57.955	56.517
Toplam	188.920	842.026

	31.12.2016	31.12.2015
Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan Alacaklar		
LSS Bilişim Ticaret Ltd. Şti	169.610	137.692
Fatma Nursen Ulkat	568	15.576
Toplam	170.178	153.268

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		
Turkuvaz Catering San. ve Tic. Ltd. Şti. (*)	-	10.251
Toplam	-	10.251

(*) Şirket'in ortaklık yapısı 17.09.2016 tarihi itibarıyla değiştiği için ilgili tarihten sonra ilişkili taraflarda yer almamaktadır.

	31.12.2016	31.12.2015
Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraflara Borçlar		
Ortaklara Borçlar	256.001	794.232
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar (Kilit Personel)	16.653	11.422
Toplam	272.654	805.654

Yukarıdaki alacak ve borçlar, Şirket'in 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. Şirket'in, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve gerçek kişilerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil):

01.01-31.12.2016	Mal veya Hizmet Satışları	Mal veya Hizmet Alışları
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	193.930	-
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	43.503	-
LSS Bilişim Tic. Ltd. Şti.	-	2.751
Turkuvaz Catering San. Tic. Ltd. Şti.	18.181	351.667
Toplam	255.614	354.418

01.01-31.12.2015	Mal veya Hizmet Satışları	Mal veya Hizmet Alışları
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	253.472	407.480
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	135.534	-
LSS Bilişim Tic. Ltd. Şti.	815	46.709
Arma Medya San. Tic. Ltd. Şti.	478	-
Turkuvaz Catering San. Tic. Ltd. Şti.	24.407	360.969
Yıldırım Ulkat	890	-
Toplam	415.596	815.158

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

C. Şirket'in, 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2015 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:

01.01-31.12.2016	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira Gelirleri	Kira Giderleri
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	238.313	-	6.000	1.275.320
LSS Bilişim Tic. Ltd. Şti.	24.779	-	6.047	-
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	12.460	-	6.000	-
Turkuvaz Catering San. Tic. Ltd. Şti.	-	6.365	9.600	-
Yıldırım Ulkat	-	85.831	-	-
Şeyda Erdeveci	-	7.038	-	-
Gül Ulkat	-	324	-	-
Toplam	275.552	99.558	27.647	1.275.320

01.01-31.12.2015	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira Gelirleri	Kira Giderleri
Sanicar Turizm Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	167.488	-	6.000	1.451.802
LSS Bilişim Tic. Ltd. Şti.	17.027	-	12.000	-
Arma Medya San. Tic. Ltd. Şti.	-	1.813	6.000	-
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	1.211	-	6.000	-
Turkuvaz Catering San. Tic. Ltd. Şti.	-	872	8.800	-
Yıldırım Ulkat	-	36.478	39.000	-
Toplam	185.726	39.163	77.800	1.451.802

D. Şirket'in kilit yönetici personele 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemlerinde sağladığı kısa vadeli faydalar:

01.01-31.12.2016: 189.803 TL

01.01-31.12.2015: 583.581 TL

E. Şirket'in kilit yönetici personele 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemlerinde sağladığı uzun vadeli faydalar, işten ayrılma sonrası sağlanacak (kıdem tazminatı) ve işten ayrılma tazminatı toplam tutarı:

01.01-31.12.2016: 48.842 TL

01.01-31.12.2015: 30.993 TL

Not 28 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

A) Sermaye risk yönetimi

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

Şirket'in sermaye yapısı Not 4 ve 5'de açıklanan kredileri de içeren borçlar ile Not 17'de açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kısıtlanmış kar yedekleri ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 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. Şirket, üst yönetiminin değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına gidilmesi yolu ile optimal duruma getirmektedir. Şirket'in genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

Şirket, 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 borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. İşletmenin sürekliliğini tehlikeye sokacak herhangi bir gelişme yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	31.12.2016	31.12.2015
Toplam borçlar	41.089.610	37.401.294
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3)	(200.869)	(73.132)
Net borç	40.888.741	37.328.162
Toplam özkaynak	14.815.343	13.992.197
Net borç/ özsermaye oranı	%275,99	%266,78

B) Önemli muhasebe politikaları

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

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in 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, şirketin 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 Şirket, 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 Şirket yönetimi tarafından takip edilmektedir.

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)

Şirket, 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 enstrümanı bulunmamaktadır. Şirket 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:

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Şirket'in, yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 5 no.'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31.12.2016	31.12.2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler (banka kredileri)	19.068.943	21.525.841
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faiz baz puanı 100 puan değişseydi, yani faiz oranları %1 değişseydi, ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sabit faizli finansal araçlardaki faiz değişiminden dolayı net faiz gideri/geliri ortaya çıkmış olacaktı ve bu durumda vergi öncesi dönem net kar/zararı;

31.12.2016: 280.790 TL

31.12.2015: 120.336 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**

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

Şirket'in faiz oranına duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

	Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu			
	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması
	Baz puan değişiminin 100 (%) olması halinde:			
TL	(122.955)	122.955	(54.469)	54.469
USD	-	-	-	-
Euro	(157.835)	157.835	(65.867)	65.867
Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	(280.790)	280.790	(120.336)	120.336
	Baz puan değişiminin 100 (%) olması halinde:			
Değişken Faizli Finansal Araçların Etkisi	-	-	-	-
Toplam	(280.790)	280.790	(120.336)	120.336

Kur riski yönetimi:

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	31.12.2016				31.12.2015			
	TL	ABD	Euro	GBP	TL	ABD	Euro	GBP
	Karşılığı	Doları			Karşılığı	Doları		
1. Ticari Alacaklar	2.515.007	135.430	543.619	5.008	2.419.298	191.938	585.731	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	41.425	3.628	7.725	-	12.031	23	3.765	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.556.432	139.058	551.344	5.008	2.431.329	191.961	589.496	-
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)	2.556.432	139.058	551.344	5.008	2.431.329	191.961	589.496	-
10. Ticari Borçlar	1.693.118	30.921	427.047	-	100.060	30.434	3.641	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.511.990	-	407.555	-	1.262.103	-	397.188	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.205.108	30.921	834.602	-	1.362.163	30.434	400.829	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	5.632.356	-	1.518.196	-	6.322.913	-	1.989.839	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	5.632.356	-	1.518.196	-	6.322.913	-	1.989.839	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.837.464	30.921	2.352.798	-	7.685.076	30.434	2.390.668	-
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)	(6.281.032)	108.137	(1.801.454)	5.008	(5.253.747)	161.527	(1.801.172)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.281.032)	108.137	(1.801.454)	5.008	(5.253.747)	161.527	(1.801.172)	-
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	7.676.139	357.103	1.969.587	-	6.430.091	249.874	1.927.323	2.611
26. İthalat	5.740.731	216.405	1.517.491	-	5.947.219	775.589	2.797.385	-

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	31.12.2016	31.12.2015
A. Döviz cinsinden varlıklar	2.556.432	2.431.329
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	8.837.464	7.685.076
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	(6.281.032)	(5.253.747)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirket'in vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Şirket'in 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 2016 ve 31 Aralık 2015 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;

31.12.2016: 628.103 TL

31.12.2015: 525.375 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

Şirket'in döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	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)	38.056	(38.056)	46.966	(46.966)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	38.056	(38.056)	46.966	(46.966)
Euro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	(668.322)	668.322	(572.341)	572.341
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(668.322)	668.322	(572.341)	572.341
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	2.163	(2.163)	-	-
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	2.163	(2.163)	-	-
Toplam (3+6+9)	(628.103)	628.103	(525.375)	525.375

E) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Şirket'in kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	188.920	10.825.023	170.178	1.233.326	109.449	91.420
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	188.920	10.620.799	170.178	1.233.326	109.449	91.420
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	204.224	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.529.840	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.325.616)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

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

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 31.12.2016 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	60.500	(6.050)
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	374.435	(224.661)
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	587.162	(587.162)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	507.743	(507.743)
Toplam	1.529.840	(1.325.616)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

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

(5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların teminatının ve/veya vadesinin kısa olması nedeniyle gelecekte de değer düşüklüğüne uğraması beklenmemektedir.

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	842.026	11.687.786	153.268	1.139.109	9.411	63.721
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	842.026	11.651.640	153.268	1.139.109	9.411	63.721
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	36.146	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.131.982	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.095.836)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

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

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 31.12.2015 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.000	(300)
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	51.383	(17.984)
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	117	(70)
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	670.419	(670.419)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	407.063	(407.063)
Toplam	1.131.982	(1.095.836)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

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

(5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların teminatının ve/veya vadesinin kısa olması nedeniyle gelecekte de değer düşüklüğüne uğraması beklenmemektedir.

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**F) Likidite riski yönetimi**

Şirket, tahmini ve filili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

31.12.2016					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	27.865.469	31.185.257	9.128.630	9.002.522	13.054.105
Banka Kredileri	15.020.854	17.937.198	1.589.049	3.914.020	12.434.129
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	762.034	841.994	100.140	364.875	376.979
Ticari Borçlar	11.592.906	11.873.882	7.392.782	4.481.100	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	489.675	532.183	46.659	242.527	242.997
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	11.351.223	11.484.223	4.568.779	5.784.653	1.130.791
Banka Kredileri	3.286.056	3.286.056	3.286.056	-	-
Ticari Borçlar	5.109.766	5.242.766	-	5.242.766	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	2.955.401	2.955.401	1.282.723	541.887	1.130.791
Sözleşme Uyarınca/Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-
31.12.2015					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	21.803.141	25.534.718	6.501.583	5.591.797	13.441.338
Banka Kredileri	13.040.465	16.503.678	954.828	2.601.178	12.947.672
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	548.888	579.905	72.747	189.549	317.609
Ticari Borçlar	7.872.655	8.073.796	5.440.796	2.633.000	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	341.133	377.339	33.212	168.070	176.057
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	14.197.430	14.313.859	9.761.606	3.774.908	777.345
Banka Kredileri	7.936.488	7.936.488	7.936.488	-	-
Ticari Borçlar	3.441.015	3.557.444	-	3.557.444	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	2.819.927	2.819.927	1.825.118	217.464	777.345
Sözleşme Uyarınca/Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Yoktur.

Not 29 - Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)**Finansal Araçların Sınıflandırılması**

TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standarına göre finansal varlıklar dört grup olarak, finansal yükümlülükler iki grup olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı gelir tablosuna yansıtılan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır değerleri

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR

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

içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve diğer finansal yükümlülükler olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibarıyla değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

31.12.2016	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	200.869	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	11.013.943	-	-
Diğer alacaklar	-	-	1.403.504	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	19.068.943
Ticari borçlar	-	-	-	-	16.702.672
Diğer borçlar	-	-	-	-	329.763

31.12.2015	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	73.132	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	12.529.812	-	-
Diğer alacaklar	-	-	1.292.377	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	21.525.841
Ticari borçlar	-	-	-	-	11.313.670
Diğer borçlar	-	-	-	-	794.292

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.

Şirket, 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 30 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihli konsolide ara dönem finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 6 Mart 2017 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARI İLE FİNANSAL TABLOLARA AİT KONSOLİDE DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 31 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.