

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

01.01.2017 – 31.12.2017 Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

01 Ocak - 31 Aralık 2017 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetçi Raporu

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

Görüş

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

Görüşün Dayanağı

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

Kilit Denetim Konuları

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

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

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

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölölükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 07 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

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

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

İstanbul, 07 Mart 2018

İrfan Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Salim AKGÜL, YMM
Sorumlu Denetçi

Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler

Sayfa No.

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

Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7
Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri.....	25
Not 4 - Finansal Borçlar	25
Not 5 - Ticari Alacak ve Borçlar	27
Not 6 - Diğer Alacak ve Borçlar	27
Not 7 - Stoklar.....	27
Not 8 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	28
Not 9 - Maddi Duran Varlıklar	29
Not 10 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....	30
Not 11 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler	31
Not 12 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar.....	32
Not 13 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	33
Not 14 - Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	33
Not 15 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler	33
Not 16 - Özkaynaklar	33
Not 17 - Satışlar ve Satışların Maliyeti	35
Not 18 - Faaliyet Giderleri.....	35
Not 19 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler	36
Not 20 - Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler.....	36
Not 21 - Finansman Gelirleri	36
Not 22 - Finansman Giderleri.....	36
Not 23 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri.....	37
Not 24 - Pay Başına Kazanç	38
Not 25 - İlişkili Taraf Açıklamaları	39
Not 26 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	40
Not 27 - Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar).....	47
Not 28 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	48
Not 29 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	48

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 Tarihleri İtibariyle****Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)**

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		34.326.471	28.631.775
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	987.933	200.869
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar		14.965.323	11.013.943
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5-25	20.641	188.920
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	14.944.682	10.825.023
Diğer Alacaklar		671.131	1.403.504
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6-25	41.133	170.178
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	629.998	1.233.326
Stoklar	7	15.137.208	13.210.550
Peşin Ödenmiş Giderler	13	2.335.752	2.354.708
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	14	945	945
Diğer Dönen Varlıklar	15	228.179	447.256
Duran Varlıklar		29.470.642	27.273.178
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	600.000	600.000
Maddi Duran Varlıklar	9	26.864.837	24.591.908
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		156.753	23.513
<i>Şerefiye</i>	10	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	10	156.753	23.513
Peşin Ödenmiş Giderler	13	217.164	340.946
Ertelenmiş Vergi Varlığı	23	1.631.888	1.716.811
TOPLAM VARLIKLAR		63.797.113	55.904.953

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 Tarihleri İtibariyle****Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)**

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		33.796.172	27.974.079
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	4.898.724	4.597.150
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	5.674.141	3.439.681
Ticari Borçlar		20.568.965	16.702.672
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5-25	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	20.568.965	16.702.672
Diğer Borçlar		123.804	329.763
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6-25	33.933	256.001
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	89.871	73.762
Ertelenmiş Gelirler	13	-	100.870
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	84.478	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.515.364	1.255.404
<i>Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	12	1.263.719	1.120.448
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	251.645	134.956
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	930.696	1.548.539
Uzun Vadeli Yükümlülükler		14.472.887	13.115.531
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	12.161.193	11.032.112
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.308.308	1.130.791
<i>Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	1.308.308	1.130.791
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	905.852	742.128
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	15	97.534	210.500
Özkaynaklar		15.528.054	14.815.343
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		15.535.023	14.822.178
Ödenmiş Sermaye	16	13.202.124	13.202.124
Geri Alınmış Paylar (-)	16	(239.432)	(239.432)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		11.314.443	11.377.796
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları</i>	16	11.472.058	11.472.058
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>			
<i>Kazançları/Kayıpları</i>	16	(157.615)	(94.262)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	274.362	274.362
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	16	(9.792.672)	(8.604.123)
Net Dönem Karı/Zararı	24	776.198	(1.188.549)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	(6.969)	(6.835)
TOPLAM KAYNAKLAR		63.797.113	55.904.953

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**01 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları**

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2017- 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2016- 31.12.2016
Hasılat	17	58.594.437	48.605.464
Satışların Maliyeti (-)	17	(47.382.827)	(40.624.493)
Brüt Kar/(Zarar)		11.211.610	7.980.971
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(2.234.749)	(2.422.568)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(3.709.900)	(3.595.590)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	2.897.493	2.623.961
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(2.839.159)	(2.948.877)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		5.325.295	1.637.897
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	906	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		5.326.201	1.637.897
Finansman Gelirleri	21	637.428	754.202
Finansman Giderleri (-)	22	(4.838.601)	(4.136.299)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		1.125.028	(1.744.200)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(348.964)	554.800
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	23	(84.478)	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	23	(264.486)	554.800
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	24	776.064	(1.189.400)
Dönem Karı/(Zararı)		776.064	(1.189.400)
Dönem Kar Zararının Dağılımı		776.064	(1.189.400)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24	(134)	(851)
Ana Ortaklık Payları	24	776.198	(1.188.549)
Pay Başına Kazanç	24	0,0588	(0,0900)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

01 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2017-	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2016-
	Notlar	31.12.2017	31.12.2016
Dönem Karı/Zararı	24	776.064	(1.189.400)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(63.353)	2.012.546
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	16	-	2.252.216
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	12	(79.192)	(158.824)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	23	15.839	(80.846)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		(63.353)	2.012.546
Toplam Kapsamlı Gelir		712.711	823.146
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		712.711	823.146
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(134)	(851)
Ana Ortaklık Payları		712.845	823.997

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

01 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemlerine Ait

Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları

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

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş karlar ve zararlar				
Notlar	Ödenmiş Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Maddi duran varlık değer artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 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
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	(239.432)	239.432	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmelerden sonraki tutar	13.202.124	(239.432)	-	274.362	9.332.453	32.797	(3.580.662)	(5.023.461)	13.998.181	(5.984)	13.992.197
Transferler	16	-	-	-	-	-	(5.023.461)	5.023.461	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	16	-	-	-	2.139.605	(127.059)	-	(1.188.549)	823.997	(851)	823.146
31 Aralık 2016	13.202.124	(239.432)	-	274.362	11.472.058	(94.262)	(8.604.123)	(1.188.549)	14.822.178	(6.835)	14.815.343
(Yeniden Düzenlenmiş)											
1 Ocak 2017	13.202.124	(239.432)	239.432	34.930	11.472.058	(94.262)	(8.604.123)	(1.188.549)	14.822.178	(6.835)	14.815.343
Diğer düzeltmeler (*)	-	-	(239.432)	239.432	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmelerden sonraki tutar	13.202.124	(239.432)	-	274.362	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	16	-	-	-	-	-	(1.188.549)	1.188.549	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	16	-	-	-	-	(63.353)	-	776.198	712.845	(134)	712.711
31 Aralık 2017	13.202.124	(239.432)	-	274.362	11.472.058	(157.615)	(9.792.672)	776.198	15.535.023	(6.969)	15.528.054

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(*) Bakınız Not 2.A

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

01 Ocak - 31 Aralık 2017 Ve 01 Ocak - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akışları Tabloları

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

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Geçmiş 31.12.2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı (zararı)	24	776.064	(1.189.400)
Dönem karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
-Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9-10	1.066.476	1.069.964
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
-Alacaklarla ilgili değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(549.125)	144.696
-Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(100.106)	(143.275)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		405.163	308.983
-Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	116.689	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.478.779	2.296.198
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler		348.963	(554.800)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(906)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	5-25	168.279	653.106
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(3.570.533)	625.364
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	6-25	129.045	(16.910)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	6	603.328	(94.217)
Stoklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.826.552)	(1.958.692)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	13	142.738	(509.829)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	5-25	-	(10.251)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	5	3.866.293	5.399.253
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6-25	(222.068)	(538.231)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	6	16.109	405.296
Ertelenmiş gelirlerdeki azalış (artış)	13	(100.870)	100.870
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		219.077	(338.258)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(657.967)	316.081
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi iadeleri (ödemeleri)		-	(945)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(254.125)	(114.361)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		-	236.924
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		3.054.751	6.087.566
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.623	-
Maddi ve maddi olmayan varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9-10	(3.475.362)	(1.206.732)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		(3.471.739)	(1.206.732)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Alınan faiz		-	346.992
Ödenen faiz		(2.486.664)	(2.643.191)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		-	(2.456.898)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		3.690.716	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		1.204.052	(4.753.097)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		787.064	127.737
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	3	200.869	73.132
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	3	987.933	200.869

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

31 Aralık 2017 : 267 personel

31 Aralık 2016 : 288 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

- Çerkezköy Şubesi: Organize Sanayi Bölgesi Gaziosmanpaşa Mah. 21. Sk. No: 6A Çerkezköy/Tekirdağ

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

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

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

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

Şirket'in; 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir:

Adı/Ünvanı	31.12.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Yıldırım Ulkat	58,86	7.770.392	58,86	7.770.392
Şeyda Erdeveci	3,15	415.533	3,29	433.748
Gül Ulkat	0,04	5.327	0,04	5.327
Gözde Ulkat	0,04	5.327	0,04	5.327
Halka Açık Kısım	37,91	5.005.545	37,77	4.987.330
Toplam	100,00	13.202.124	100,00	13.202.124

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

Şirket'in 31.12.2017 tarihi itibariyle imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

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

Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Grup'un 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'sher dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

KGK tarafından 07.06.2013 tarihinde yayımlanan finansal tablo ve dipnot formatlarına uyum sağlamak amacıyla Şirket'in önceki dönem finansal tablolarında paylara ilişkin primler/iskontolar kaleminde yer alan 239.432 TL'lik geri alınmış paylara ilişkin yedekler, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabında sınıflandırılmıştır (Not 16). Bu işlemin, Grup'un kar/zararına bir etkisi yoktur.

01.01-31.12.2016 hesap dönemine ilişkin pazarlama ve genel yönetim gideri içinde, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler kapsamında sunulan akaryakıt giderleri sırasıyla 138.064 TL ve 26.104 TL ayrı bir alt başlık altında "akaryakıt giderleri" olarak sınıflandırılmıştır. Bu işlemin, Grup'un kar/zararına bir etkisi yoktur.

Grup'un önceki dönem finansal tablolarında kısa vadeli yükümlülükleri altında sınıflandırmış olduğu diğer finansal yükümlülükler başlığı altındaki 3.286.055 TL 'lik spot ve rotatif kredileri, kısa vadeli borçlanmalar kaleminde sınıflandırılmıştır (Not 4). Bu işlemin, Grup'un kar/zararına bir etkisi yoktur.

Enflasyon Muhasebesine ve Kullanılan Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 31.12.2017 tarihli konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	31.12.2017	31.12.2016
USD	3,7719	3,5192
AVRO	4,5155	3,7099
GBP	5,0803	4,3189

Finansal Tabloda Sunulan Tutarların Yuvarlama Derecesi

31 Aralık 2017 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.

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme

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

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" olarak adlandırılmıştır) 31 Aralık 2017 tarihinde sonra eren konsolide 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.

Grup'un 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 karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,

- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

Değişiklikler, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi

- TFRS 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. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UMSK ve KGK tarafından yayınlanmış, ancak 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.

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişiklikte yatırım amaçlı gayrimenkulden sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullere ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkulden yatırım amaçlı gayrimenkullere transferlere açıklık getirilmiştir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi

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

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden İşlemler ve Avans İşlemler

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

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. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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 muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te UFRS 10 ve UMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

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

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi

UMSK tarafından Aralık 2017'de aşağıdaki standartlarla ilgili yıllık iyileştirmeler yayınlanmıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri - müşterek faaliyet olan bir işletmenin kontrolünün sağlanmasının, aşamalı olarak gerçekleştirilen bir işletme birleşmesi olduğu açıklanmıştır.
- UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - müşterek faaliyet olan bir işletmenin üzerinde müşterek kontrolü sağlayan taraf, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmemelidir.
- UMS 12 Gelir Vergileri - işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlardan doğan tüm ödemelerin gelir vergisi etkilerinin sadece bir işletmenin bu türdeki araçlar üzerindeki ödemelerin kar dağıtımı olduğuna karar verdiğinde kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklanmaktadır.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri - özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden sonra bu amaç için özel olarak yapılmış bir borçlanma henüz ödenerek kapanmamışsa, genel borçlanmanın bir parçası haline geldiği açıklanmaktadır.

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

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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.

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 değerlerden 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.

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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 alacığın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar aşağıdaki gibidir:

- a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler,
- 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 değeriyle. 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 satışı gerçekleştirmek 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 piyasa bulunmaması nedeniyle maliyet modelini kullanmaktadır. Buna

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

göre Grup, gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı değerleme 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 esası 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
Taşıt, araç ve gereçleri	5	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-15	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	4-15	Doğrusal

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

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

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).

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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

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

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

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

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

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

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

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan ve olmayan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklük karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerın büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklük karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

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

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

muhasabeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasabeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasabeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasabeleştirilmez.

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 muhasabeleştirilir.

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle 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.

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.

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 muhasabeleştirilmeleri 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 bilanço'ya 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 muhasabeleştirilir. Hisselerin satışına ilişkin oluşan kar veya zarar ilişikteki konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır. Söz konusu hisseler maliyet bedelleriyle

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi kalemi içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin tutarlar konsolide özkaynak değişim tablosunda "Geri alınmış paylar" kaleminde sunulmuştur (Not 16).

Kiralamalar

Finansal Kiralama:

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

Operasyonel Kiralama:

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

Raporlama dönemi itibarıyla iptal edilemeyen faaliyet kiralamaları kapsamında gelecekte yapılacak asgari kira ödemelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Yıllar	31.12.2017	31.12.2016
1 yıldan az	321.720	787.860
Toplam	321.720	787.860

Grup, faaliyet kiralaması yoluyla üretim faaliyetlerinde kullanmak amacıyla depo ve tesis kiralamıştır. Söz konusu kiralama 1-3 yıl arasında geçerli olmakla birlikte bilanço tarihi itibarıyla bir yıllık bir süre kalmış, ancak sözleşme gereğince taraflar istenildiğinde (bir sözleşme hariç) kiralama bitim tarihinden sonra sözleşmeyi yenileme opsiyonuna sahiptir. Kira ödemeleri, piyasa şartlarına uygun olarak her yıl enflasyon oranı veya taraflarca belirlenen oran üzerinden artışa tabi tutulmuştur.

Grup, raporlama döneminde faaliyet kiralamasından doğmuş olan 1.130.712 TL'lik kira giderini kapsamlı gelir tablosunda giderleştirmiştir (01.01-31.12.2016: 309.980 TL).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

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

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

olasılığı mevcut (kuvvetle muhtemel) ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

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

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

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

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:

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülenmediği 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 itibariyle 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 oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

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 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

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

düşüklüğüne uğraması durumunda, önceden yatırımların yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilen toplam kazanç ya da kayıpları dönem gelir hesaplarına dahil edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler 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.

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 değerlenmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (blokeli 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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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.

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.

Ticari Borçlar

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

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

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Grup'un 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 26).

Kur Riski

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

Likidite Riski

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

İlişkili Taraflar

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

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

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya 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 Grup, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 28).

Nakit Akışları Tablosu

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

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

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

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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

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

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

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

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

(a) Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

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

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

(c) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişim

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

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

(d) Emeklilik ödemeleri

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

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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 27.026 TL daha fazla karşılığı finansal tablolara kaydetmek durumunda kalacaktı.

(e) Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

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

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

	31.12.2017	31.12.2016
Kasa	8.146	23.802
Banka – vadesiz mevduatlar	925.026	109.449
Diğer hazır değerler	54.761	67.618
Toplam	987.933	200.869

Not 4 - Finansal Borçlar

	31.12.2017	31.12.2016
Banka kredileri	4.791.504	4.594.898
Finansal kiralama işlemleri	107.220	2.252
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	4.898.724	4.597.150
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	5.515.389	3.028.417
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları	158.752	411.264
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5.674.141	3.439.681
Banka kredileri	12.059.519	10.683.594
Finansal kiralama işlemleri	101.674	348.518
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	12.161.193	11.032.112

a) Banka Kredileri

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

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

31.12.2016	Para Birimi	Uygulanan Minimum	Faiz Oranı Maksimum	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Krediler	TL	Vadeleri ve faiz aralığı değişkenlik göstermektedir.			3.008.703
	EUR	Vadeleri ve faiz aralığı değişkenlik göstermektedir.			277.352
	TL	%7	%16	3 aya kadar	508.887
	EUR	%2	%3	3 aya kadar	9.279
	TL	%7	%16	3 ile 12 ay arası	776.595
	EUR	%2	%3	3 ile 12 ay arası	14.082
Toplam Kısa Vadeli Krediler					4.954.898
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	TL	%12	%15	3 aya kadar	366.575
	EUR	%4	%5	3 aya kadar	366.551
	TL	%12	%15	3 ile 12 ay arası	1.173.213
	EUR	%4	%5	3 ile 12 ay arası	1.122.078
Toplam Uzun Vadeli Kredilerin K.V.Kısımları					3.028.417
Uzun Vadeli Krediler	TL	%12	%15	1-5 yıl arası	5.409.583
	EUR	%4	%5	1-5 yıl arası	5.274.011
Toplam Uzun Vadeli Krediler					10.683.594

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2017	31.12.2016
3 aya kadar	5.816.848	4.537.347
3 ile 12 ay arası	4.490.045	3.085.968
1-5 yıl arası	12.059.519	10.683.594
Toplam	22.366.412	18.306.909

b) Finansal Kiralama İşlemleri

	Para Birimi	Vade	31.12.2017 TL Cinsinden Tutarı	31.12.2016 TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	3 aya kadar	-	2.252
	EUR	3 aya kadar	84.552	-
	EUR	3 ile 12 ay arası	22.668	-
Toplam Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları			107.220	2.252
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinin K.V. Kısımları	TL	3 aya kadar	37.942	33.702
	EUR	3 aya kadar	-	66.438
	TL	3 ile 12 ay arası	120.810	107.309
	EUR	3 ile 12 ay arası	-	203.815
Toplam Uzun Vadeli Fin. Kir. İşlemlerinin K.V. Kısımları			158.752	411.264
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	1 ile 5 yıl arası	101.674	260.426
	EUR	1 ile 5 yıl arası	-	88.092
Toplam Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları			101.674	348.518

Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2017	31.12.2016
2018	-	246.844
2019	101.674	101.674
Toplam	101.674	348.518

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

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

Not 5 - Ticari Alacak ve Borçlar

	31.12.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	20.641	188.920
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		
<i>Alıcılar</i>	14.609.778	10.222.381
<i>Vadeli çekler ve alacak senetleri</i>	1.483.819	2.142.521
<i>Ertelenmiş finansman geliri (-)</i>	(366.425)	(214.263)
<i>Şüpheli alacak karşılığı (-)</i>	(782.490)	(1.325.616)
Toplam	14.965.323	11.013.943

Vadesi geçmiş olduğu halde değer düşüklüğü karşılığı ayrılmayanlar ve vadesi geçmiş olup değer düşüklüğü karşılığı ayrılanlar ile ilgili yaşlandırma analizi ve ayrılan karşılıklar Not 26-E'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Dönem başı itibariyle bakiye	(1.325.616)	(1.095.836)
Cari dönemde konusu kalmayan karşılıklar	543.126	7.619
Cari dönem karşılık tutarı	-	(237.399)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(782.490)	(1.325.616)

	31.12.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		
<i>Satıcılar</i>	4.802.190	5.242.767
<i>Vadeli çekler ve borç senetleri</i>	16.542.139	11.873.882
<i>Ertelenmiş finansman gideri (-)</i>	(775.364)	(413.977)
Toplam	20.568.965	16.702.672

Not 6 - Diğer Alacak ve Borçlar

	31.12.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	41.133	170.178
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	462.241	1.117.985
Verilen depozito ve teminatlar	165.559	113.144
Diğer	2.198	2.197
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	671.131	1.403.504

	31.12.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	33.933	256.001
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	89.871	73.762
Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	123.804	329.763

Not 7 - Stoklar

	31.12.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	7.444.341	6.522.034
Yarı mamüller - üretim	3.823.655	3.414.230
Mamüller	3.826.127	3.417.313
Emtia	105.931	61.132
Diğer stoklar	153.371	112.164
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(216.217)	(316.323)
Toplam	15.137.208	13.210.550

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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

	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016
Dönem başı itibariyle bakiye	(316.323)	(459.598)
Değer düşüklüğü karşılığı(-) / konusu kalmayan karşılık	100.106	143.275
Dönem sonu itibariyle bakiye	(216.217)	(316.323)

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

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

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

Not 8 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

01 Ocak-31 Aralık 2017

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
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 2016

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	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

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.

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 9 - Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-31 Aralık 2017

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2017
Maliyet					
Arazi ve arsalar	13.218.974	-	-	-	13.218.974
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	83.855	-	-	-	83.855
Binalar	8.290.783	-	-	715.962	9.006.745
Tesis, makine ve cihazlar	10.528.276	551.124	(3.623)	-	11.075.777
Taşıtlar	719.644	-	-	-	719.644
Demirbaşlar	1.047.742	27.811	-	-	1.075.553
Diğer maddi duran varlıklar	1.353.707	325.501	-	1.068.618	2.747.826
Yapılmakta olan yatırımlar	453.258	2.433.926	-	(1.784.580)	1.102.604
Toplam	35.696.239	3.338.362	(3.623)	-	39.030.978
Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(69.756)	(3.006)	-	-	(72.762)
Binalar	(1.709.759)	(217.357)	-	-	(1.927.116)
Tesis, makine ve cihazlar	(7.256.613)	(519.270)	906	-	(7.774.977)
Taşıtlar	(612.090)	(50.454)	-	-	(662.544)
Demirbaşlar	(899.702)	(50.971)	-	-	(950.673)
Diğer maddi duran varlıklar	(556.411)	(221.658)	-	-	(778.069)
Toplam	(11.104.331)	(1.062.716)	906	-	(12.166.141)
Maddi Duran Varlıklar (net)	24.591.908				26.864.837

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

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Maliyet				
Tesis, makine ve cihazlar	2.082.593	22.269	-	2.104.862
Toplam	2.082.593	22.269	-	2.104.862
Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(367.612)	(231.715)	-	(599.327)
Toplam	(367.612)	(231.715)	-	(599.327)
Maddi Duran Varlıklar (net)	1.714.981			1.505.535

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

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	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

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerindeki rehin, kısıtlama veya ipoteklerin toplam tutarı 25.000.000 TL'dir (31.12.2016: 25.000.000 TL).

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

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

Not 10 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar

01 Ocak-31 Aralık 2017

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	92.208	137.000	-	229.208
Toplam	92.208	137.000	-	229.208
Birikmiş İtfa Payı				
Bilgisayar yazılımları	(68.695)	(3.760)	-	(72.455)
Toplam	(68.695)	(3.760)	-	(72.455)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	23.513			156.753

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
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

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

31.12.2017: Yoktur.

31.12.2016: Yoktur.

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

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

Not 11 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler**a) Grup tarafından verilen teminat, ipotek, rehin ve kefaletler:**

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

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

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

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

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

c) Grup'un alacakları için almış olduğu ipotek ve diğer teminatları yoktur.**d) Grup'un kendi tüzel kişiliği lehine vermiş olduğu pasifte yer almayan taahhütler:**

Grup'un Çerkezköy Organize Sanayi Bölgesi'ne 98.500 TL, Kestel Organize Sanayi Bölgesi'ne 30.000 TL, Eskişehir Organize Sanayi Bölgesi'ne 19.000 TL ve elektrik şirketine 7.500 TL tutarlarında ticari faaliyetleri sebebiyle verdiği teminat mektupları bulunmaktadır.

e) Grup'un ortakları ve/veya diğer ilişkili şirketler lehine verdiği garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülükleri yoktur.**f) Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle davalarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:**

	31.12.2017	31.12.2016
Dava karşılıkları	251.645	134.956
Borç Karşılıkları (Kısa Vadeli)	251.645	134.956

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	134.956	227.658
Ödemeler	-	(92.702)
Karşılık gideri	116.689	-
Dönem sonu bakiyesi	251.645	134.956

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

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

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

- 31.12.2017: 5.002 TL

- 31.12.2016: 4.297 TL

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

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

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

	31.12.2017	31.12.2016
İskonto oranı	%3,72	%3,46
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%30	%25
	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	1.130.791	777.345
Aktüeryal kazanç/kayıp	79.192	158.824
Ödemeler ve konusu kalm. karşılıklar	(254.125)	(114.361)
Dönem içinde ayrılan karşılık	352.450	308.983
Dönem sonu bakiyesi	1.308.308	1.130.791
	31.12.2017	31.12.2016
Personele borçlar ve izin karşılığı	745.874	644.746
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	517.845	475.702
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin K.V. Karşılıklar	1.263.719	1.120.448
Kıdem tazminatı karşılığı	1.308.308	1.130.791
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin U.V. Karşılıklar	1.308.308	1.130.791

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 13 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2017	31.12.2016
Verilen sipariş avansları	996.797	1.252.191
Gelecek aylara ait giderler	1.325.742	1.084.768
İş avansları	13.213	17.749
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	2.335.752	2.354.708
Gelecek yıllara ait giderler	217.164	340.946
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	217.164	340.946
	31.12.2017	31.12.2016
Alınan sipariş avansları	-	100.870
Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	-	100.870

Not 14 - Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.12.2017	31.12.2016
Peşin ödenmiş vergi alacakları	945	945
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	945	945

Not 15 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.12.2017	31.12.2016
Devreden KDV	40.560	130.856
Diğer KDV (*)	187.619	316.400
Diğer Dönen Varlıklar	228.179	447.256
	31.12.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	472.218	952.963
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar	270.859	279.176
Diğer KDV (*)	187.619	316.400
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	930.696	1.548.539
Kamuya olan vadesi geçmiş ertelenmiş borçlar	97.534	210.500
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	97.534	210.500

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

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

Not 16 - Özkaynaklar

A. Ödenmiş Sermaye/Geri Alınmış Paylar

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

	31.12.2017	31.12.2016
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 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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 ilişkisi konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararları içinde kayıtlara alınmaktadır (Not 2). Söz konusu paylar maliyet bedelleriyle geri alınmış paylar kalemi içerisinde muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Şirket'in elinde bulundurduğu Sanifoam Sünger Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin nominal adedi 194.018 adet ve maliyet değeri 239.432 TL'dir (31.12.2016 itibariyle: 194.018 adet maliyet değeri 239.432 TL'dir).

B. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	31.12.2017	31.12.2016
Yasal yedekler	34.930	34.930
Geri alınan paylara ilişkin yedekler	239.432	239.432
Toplam	274.362	274.362

C. Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları

	31.12.2017	31.12.2016
Aktüeryal kazanç/kayıp	(197.020)	(117.828)
Aktüeryal kazanç/kayıp ertelenen vergi etkisi	39.405	23.566
Toplam	(157.615)	(94.262)

D. Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları

	31.12.2017	31.12.2016
Değer artış fonu	12.075.851	12.075.851
Değer artış fonunun ertelenen vergi etkisi	(603.793)	(603.793)
Toplam	11.472.058	11.472.058

E. Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları

Geçmiş yıllar kar/zararları, aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır;

	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	(8.604.123)	(3.580.662)
Önceki dönem karı/(zararı)	(1.188.549)	(5.023.461)
Dönem sonu bakiyesi	(9.792.672)	(8.604.123)

F. Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	(6.835)	(5.984)
Ana ortaklık dışı kar/zarar	(134)	(851)
Dönem sonu bakiyesi	(6.969)	(6.835)

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

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

Not 17 - Satışlar ve Satışların Maliyeti**Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar**

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Yurtiçi satışlar	49.937.167	41.713.155
Yurtdışı satışlar	9.589.477	7.669.178
Satış indirimleri (-)	(932.207)	(776.869)
Hasılat	58.594.437	48.605.464
Satışların maliyeti (-)	(47.382.827)	(40.624.493)
Brüt Satış Karı	11.211.610	7.980.971

Grup'un 01.01-31.12.2017 ve 01.01-31.12.2016 dönemlerine ait satışların maliyeti kaleminin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Satılan mamul maliyeti	(46.890.532)	(39.808.869)
Satılan ticari mal maliyeti	(492.295)	(815.624)
Satışların Maliyeti	(47.382.827)	(40.624.493)

Not 18 - Faaliyet Giderleri

01.01-31.12.2017 ve 01.01-31.12.2016 dönemleri itibariyle faaliyet giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Personel giderleri	(1.145.208)	(1.541.804)
Dağıtım, nakliye ve posta giderleri	(777.040)	(957.418)
Prim, komisyon ve katılım giderleri	(734.048)	(122.280)
İhracat giderleri	(428.335)	(409.588)
Kira giderleri	(207.596)	(159.083)
Akaryakıt giderleri	(163.641)	(138.064)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(86.285)	(100.872)
Seyahat ve konaklama giderleri	(53.625)	(76.809)
Amortisman ve itfa giderleri	(50.454)	(53.379)
Sigorta giderleri	(24.030)	(17.061)
Tamir ve bakım giderleri	(16.632)	(5.449)
Vergi, resim ve harçlar	(6.724)	(6.451)
Diğer pazarlama giderleri	(16.282)	(7.332)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(3.709.900)	(3.595.590)

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Personel giderleri	(1.169.545)	(1.298.507)
Amortisman ve itfa giderleri	(279.394)	(278.615)
Danışmanlık giderleri	(196.845)	(166.267)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(165.662)	(152.456)
Kira giderleri	(122.546)	(62.238)
Akaryakıt giderleri	(39.849)	(26.104)
Vergi, resim ve harçlar	(37.890)	(23.353)
Bakım ve sigorta giderleri	(33.733)	(19.241)
Mahkeme, noter, tapu ve aidat giderleri	(3.530)	(3.255)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	-	(237.398)
Diğer genel yönetim giderleri	(185.755)	(155.134)
Genel Yönetim Giderleri	(2.234.749)	(2.422.568)

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

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Brüt ücret giderleri	(1.772.163)	(2.157.497)
SSK kesintileri (işçi ve işveren)	(223.229)	(455.117)
Diğer giderler	(319.360)	(227.697)
Toplam	(2.314.752)	(2.840.311)

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Amortisman ve itfa payı giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Satışların maliyeti	(736.628)	(750.176)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(50.454)	(53.379)
Genel yönetim gideri	(279.394)	(278.615)
Toplam	(1.066.476)	(1.082.170)

Not 19 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler

01.01-31.12.2017 ve 01.01-31.12.2016 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Vade farkı gelirleri	1.293.750	1.649.772
Kambiyo karları	739.643	587.969
Konusu kalmayan karşılıklar	549.125	92.703
Kira gelirleri	65.585	38.966
Diğer gelirler	249.390	254.551
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.897.493	2.623.961

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Vade farkı giderleri	(1.811.429)	(2.024.176)
Kambiyo zararları	(655.589)	(376.761)
Dava karşılık giderleri	(116.689)	-
Diğer giderler	(255.452)	(547.940)
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(2.839.159)	(2.948.877)

Not 20 - Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler

01.01-31.12.2017 ve 01.01-31.12.2016 dönemleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Sabit kıymet satışı karı	906	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	906	-

Not 21 - Finansman Gelirleri

01.01-31.12.2017 ve 01.01-31.12.2016 dönemleri itibariyle finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Faiz gelirleri	25.601	346.992
Kambiyo karları	172.678	118.809
Fiyat farkı gelirleri	439.149	288.401
Toplam	637.428	754.202

Not 22 - Finansman Giderleri

01.01-31.12.2017 ve 01.01-31.12.2016 dönemleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Faiz giderleri	(2.504.380)	(2.643.191)
Kambiyo zararları	(1.689.179)	(1.249.966)
Diğer finansman gideri	(645.042)	(243.142)
Toplam	(4.838.601)	(4.136.299)

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 23 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar vergisi oranı %20'dir (31.12.2016: %20). 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 2017 ve 2016 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.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Cari dönem vergi karşılıkları	84.478	-
Peşin ödenmiş vergiler (-)	-	-
Toplam	84.478	-

01.01-31.12.2017 ve 01.01-31.12.2016 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Cari dönem kurumlar vergisi	(84.478)	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(264.486)	554.800
Dönem sonu bakiyesi	(348.964)	554.800

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup'un vergi geliri/gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar	1.125.028	(1.744.200)
Hesaplanan vergi gelir/gideri (%20)	(225.006)	348.840
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve üzerinden vergi hesaplanmayan farkların etkisi	(58.769)	(54.524)
Hesaplanan indirilmemiş mali zararın ve yatırım teşvikinin etkisi	203.665	510.062
Grup'un yasal vergi veya ertelenmiş vergiye konu edilmeyen vergi zararı ve düzeltme kayıtlarının dönemsel etkisi	(268.854)	(249.578)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(348.964)	554.800

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Bundan dolayı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (31.12.2016: %20).

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

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri)		Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Reeskont gelir/giderleri	(346.835)	(28.459)	(76.204)	(5.692)	(70.512)	(16.060)
Şüpheli alacak karşılığı	538.882	1.088.007	109.664	217.602	(107.938)	36.951
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.361.021	1.130.791	280.883	226.159	54.724	70.690
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (yatırım amaçlı gayrimenkuller dahil)	1.474.204	519.668	294.841	103.934	190.907	101.381
Stok değer düşüklüğü karşılığı	216.217	316.324	47.568	63.265	(15.697)	(28.655)
Dava karşılıkları	251.645	134.956	55.362	26.992	28.370	(18.540)
İndirilmemiş mali zararlar	-	1.142.836	-	228.568	(228.568)	228.568
Diğer	69.619	569.288	13.922	113.855	(99.933)	99.619
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net	3.564.753	4.873.411	726.036	974.683	(248.647)	473.954

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1 Ocak bakiyesi	974.683	500.729
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(264.486)	554.800
Özkaynakla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	15.839	(80.846)
Dönem sonu bakiyesi	726.036	974.683

Grup'un cari dönemde kullanılmamış mali zararları yoktur (Önceki dönem: 1.142.836 TL).

Not 24 - Pay Başına Kazanç

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1 TL cinsinden hisse adedi	13.202.124	13.202.124
Dönem karı/(zararı)	776.064	(1.189.400)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı/(zararı)	(134)	(851)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	776.198	(1.188.549)
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	13.202.124	13.202.124
Beheri 1 TL'den Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	0,0588	(0,0900)

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

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
1 TL'den dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	13.202.124	13.202.124
Dönem içinde çıkarılan hisse adedi	-	-
Dönem sonu hisse senedi adedi	13.202.124	13.202.124
Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi	13.202.124	13.202.124

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

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

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 25 - İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Grup'un, ortakları, ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		
Sanicar Turizm San. Tic. Ltd. Şti.	268	130.965
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	20.373	57.955
Toplam	20.641	188.920

	31.12.2017	31.12.2016
Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan Alacaklar		
LSS Bilişim Ticaret Ltd. Şti	41.133	169.610
Diğer	-	568
Toplam	41.133	170.178

	31.12.2017	31.12.2016
Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraflara Borçlar		
Ortaklara borçlar	33.933	256.001
Diğer ilişkili taraflara borçlar (kilit personel)	45.478	16.653
Toplam	79.411	272.654

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

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

B. Grup'un, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 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):

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

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

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

C. Grup'un, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 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:

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

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

01.01-31.12.2017	Maddi Duran Varlık Alışları
Acupor Yapı İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	8.500
Toplam	8.500

D. Şirket'in kilit yönetici personele 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemlerinde sağladığı kısa vadeli faydalar:

01.01-31.12.2017: 456.968 TL

01.01-31.12.2016: 189.803 TL

E. Şirket'in kilit yönetici personele 1 Ocak - 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemlerinde sağladığı uzun vadeli faydalar, işten ayrılma sonrası sağlanacak (kıdem tazminatı) ve işten ayrılma tazminatı toplam tutarı:

01.01-31.12.2017: 142.251 TL

01.01-31.12.2016: 48.842 TL

Not 26 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

A) Sermaye risk yönetimi

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

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

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir. Grup, üst yönetiminin değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

gidilmesi yolu ile optimal duruma getirmektedir. Grup'un genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

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

	31.12.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	48.269.059	41.089.610
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3)	(987.933)	(200.869)
Net borç	47.281.126	40.888.741
Toplam özkaynak	15.528.054	14.815.343
Net borç/ özsermaye oranı	%304	%276

B) Önemli muhasebe politikaları

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

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

D) Piyasa riski

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

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

Faiz oranı riski yönetimi:

Grup sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Grup'un, yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 4 no.'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31.12.2017	31.12.2016
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler (banka kredileri)		22.734.058	19.068.943
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle 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;

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

31.12.2017: 483.230 TL

31.12.2016: 280.790 TL daha düşük/yüksek olacaktır.

Grup'un faiz oranına duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

		Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu			
		31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
		Kar/Zarar		Kar/Zarar	
		Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması
		Baz puan değişiminin 100 (%) olması halinde:			
TL		(215.472)	215.472	(122.955)	122.955
USD		-	-	-	-
Euro		(267.758)	267.758	(157.835)	157.835
Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi		(483.230)	483.230	(280.790)	280.790
		Baz puan değişiminin 100 (%) olması halinde:			
Değişken Faizli Finansal Araçların Etkisi		-	-	-	-
Toplam		(483.230)	483.230	(280.790)	280.790

Kur riski yönetimi:

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	31.12.2017				31.12.2016			
	TL	ABD			TL	ABD		
	Karşılığı	Doları	Euro	GBP	Karşılığı	Doları	Euro	GBP
1. Ticari Alacaklar	3.163.778	194.778	537.946	-	2.515.007	135.430	543.619	5.008
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	8.449	6	1.866	-	41.425	3.628	7.725	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	3.172.227	194.784	539.812	-	2.556.432	139.058	551.344	5.008
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)	3.172.227	194.784	539.812	-	2.556.432	139.058	551.344	5.008
10. Ticari Borçlar	1.741.273	42.436	350.174	-	1.693.118	30.921	427.047	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.893.422	-	419.316	-	1.511.990	-	407.555	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.634.695	42.436	769.490	-	3.205.108	30.921	834.602	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	4.549.754	-	1.007.586	-	5.632.356	-	1.518.196	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	4.549.754	-	1.007.586	-	5.632.356	-	1.518.196	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.184.449	42.436	1.777.076	-	8.837.464	30.921	2.352.798	-
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)	(5.012.222)	152.348	(1.237.264)	-	(6.281.032)	108.137	(1.801.454)	5.008
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.012.222)	152.348	(1.237.264)	-	(6.281.032)	108.137	(1.801.454)	5.008
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	9.414.203	364.085	1.934.679	-	7.676.139	357.103	1.969.587	-
26. İthalat	7.492.947	244.339	1.599.912	-	5.740.731	216.405	1.517.491	-

SANİFOAM SÜNGER SANAYİ ve TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

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

	31.12.2017	31.12.2016
A. Döviz cinsinden varlıklar	3.172.227	2.556.432
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	8.184.449	8.837.464
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	(5.012.222)	(6.281.032)

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Grup'un vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

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

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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;

31.12.2017: 501.222 TL

31.12.2016: 628.103 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2017		31 Aralık 2016		
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)	57.464	(57.464)	38.056	(38.056)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	57.464	(57.464)	38.056	(38.056)
Euro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	(558.686)	558.686	(668.322)	668.322
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(558.686)	558.686	(668.322)	668.322
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)	(501.222)	501.222	(628.103)	628.103

E) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Grup'un 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. Grup'un 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 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2017	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	20.641	14.944.682	41.133	629.998	925.026	62.907
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	20.641	14.922.514	41.133	629.998	925.026	62.907
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)	-	22.168	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	804.658	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(782.490)	-	-	-	-
- 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) 31.12.2017 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	10.187	(1.019)
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	20.000	(7.000)
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	326.491	(326.491)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	447.980	(447.980)
Toplam	804.658	(782.490)
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 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

(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 İlişkili Taraf	Alacaklar Diğer Taraf	Diğer İlişkili Taraf	Alacaklar 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 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

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

F) Likidite riski yönetimi

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

31.12.2017					
Sözleşme Uyarınca					
	Defter Değeri	Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	43.532.972	43.813.463	10.957.904	18.637.991	14.217.568
Banka Kredileri	22.366.411	21.817.875	2.082.113	5.765.873	13.969.889
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	367.647	396.518	122.494	168.259	105.765
Ticari Borçlar	20.568.965	21.344.328	8.741.552	12.602.776	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	229.949	254.742	11.745	101.083	141.914

31.12.2016					
Sözleşme Uyarınca					
	Defter Değeri	Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	36.261.290	39.714.080	12.414.685	14.245.289	13.054.105
Banka Kredileri	18.306.909	21.223.254	4.875.105	3.914.020	12.434.129
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	762.034	841.994	100.140	364.875	376.979
Ticari Borçlar	16.702.672	17.116.648	7.392.782	9.723.866	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	489.675	532.183	46.659	242.527	242.997

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Yoktur.

Not 27 - 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 içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve diğer finansal yükümlülükler olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibariyle değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

31.12.2017	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	987.933	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	-	14.965.323	-	-
Diğer alacaklar	-	-	671.131	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	22.734.058
Ticari borçlar	-	-	-	-	20.568.965
Diğer borçlar	-	-	-	-	123.804

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

31 Aralık 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

31.12.2016	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutlacak 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

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

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Not 28 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 7 Mart 2018 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

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

Yoktur.