

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN ve
AYNI TARİHTE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU | 3 |
| KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 5 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 6 |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 7-86 |
| DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7 |
| DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 9 |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 36 |
| DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 39 |
| DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR | 40 |
| DİPNOT 6 KISA VE UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLANMALAR | 40 |
| DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | 42 |
| DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR | 43 |
| DİPNOT 9 STOKLAR | 44 |
| DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER | 45 |
| DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 46 |
| DİPNOT 12 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 47 |
| DİPNOT 13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | 49 |
| DİPNOT 14 ŞEREFİYE | 50 |
| DİPNOT 15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 51 |
| DİPNOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 52 |
| DİPNOT 17 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 55 |
| DİPNOT 18 ÖZKAYNAKLAR | 56 |
| DİPNOT 19 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 58 |
| DİPNOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 59 |
| DİPNOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 59 |
| DİPNOT 22 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER | 60 |
| DİPNOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ | 60 |
| DİPNOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 61 |
| DİPNOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ | 64 |
| DİPNOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 66 |
| DİPNOT 27 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR | 69 |
| DİPNOT 28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 69 |
| DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLAR | 82 |
| DİPNOT 30 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER | 84 |
| DİPNOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 86 |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnotlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016 |
|---|-----------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar: | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 15.561.882 | 38.578.445 |
| Finansal Yatırımlar | | 121.377 | 113.245 |
| <i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i> | | <i>121.377</i> | <i>113.245</i> |
| Ticari Alacaklar | | 483.495.983 | 372.220.309 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 26 | <i>27.918.285</i> | <i>20.944.786</i> |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | 7 | <i>455.577.698</i> | <i>351.275.523</i> |
| Diğer Alacaklar | | 5.482.795 | 11.390.436 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 8 | <i>5.482.795</i> | <i>11.390.436</i> |
| Türev Araçlar | | 5.893.324 | 1.221.515 |
| <i>Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar</i> | 28 | <i>5.893.324</i> | <i>1.221.515</i> |
| Stoklar | 9 | 585.300.852 | 537.383.667 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 19.548.866 | 19.311.952 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | 10 | <i>19.548.866</i> | <i>19.311.952</i> |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 24 | 5.483.994 | - |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 65.022.246 | 43.142.543 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i> | 17 | <i>65.022.246</i> | <i>43.142.543</i> |
| Ara Toplam | | 1.185.911.319 | 1.023.362.112 |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar | 30 | 11.194.785 | 21.780.383 |
| Dönen Varlıklar | | 1.197.106.104 | 1.045.142.495 |
| Duran Varlıklar: | | | |
| Finansal Yatırımlar | | 411.103 | 386.091 |
| <i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i> | 5 | <i>411.103</i> | <i>386.091</i> |
| Diğer Alacaklar | | 30.603.616 | 20.378.723 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | 8 | <i>30.603.616</i> | <i>20.378.723</i> |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 13 | 47.041.172 | 40.123.712 |
| Maddi Duran Varlıklar | 11 | 1.426.734.593 | 1.285.506.141 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 82.521.648 | 76.157.412 |
| <i>Şerefiye</i> | 14 | <i>45.595.167</i> | <i>45.595.167</i> |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i> | 12 | <i>36.926.481</i> | <i>30.562.245</i> |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 2.048.075 | 6.793.806 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | 10 | <i>2.048.075</i> | <i>6.793.806</i> |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 24 | 38.415.780 | 35.223.175 |
| Diğer Duran Varlıklar | | 41.671.295 | 33.962.562 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar</i> | 17 | <i>41.671.295</i> | <i>33.962.562</i> |
| Duran Varlıklar | | 1.669.447.282 | 1.498.531.622 |
| Toplam Varlıklar | | 2.866.553.386 | 2.543.674.117 |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnotlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016 |
|---|-----------|--|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 6 | 511.678.928 | 351.842.461 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 6 | 19.314.214 | 22.282.612 |
| Ticari Borçlar | | 314.302.020 | 284.235.131 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | 7 | 7.941.709 | 6.473.265 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | 26 | 306.360.311 | 277.761.866 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 16 | 11.194.881 | 5.240.913 |
| Diğer Borçlar | | 11.783.607 | 13.434.699 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | 8 | 11.783.607 | 13.434.699 |
| Ertelemiş Gelirler | | 7.195.555 | 6.948.837 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelemiş Gelirler</i> | 10 | 7.195.555 | 6.948.837 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 24 | - | 3.911.647 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 23.660.799 | 23.230.157 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | 16 | 23.612.739 | 23.182.097 |
| <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i> | | 48.060 | 48.060 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 24.927.783 | 18.050.451 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i> | 17 | 24.927.783 | 18.050.451 |
| Ara Toplam | | 924.057.787 | 729.176.908 |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler | 30 | 5.261.866 | 11.718.193 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 929.319.653 | 740.895.101 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 6 | 101.310.884 | 160.882.339 |
| Diğer Borçlar | | 16.847.743 | 14.150.921 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | 8 | 16.847.743 | 14.150.921 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 61.273.315 | 51.729.552 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | 16 | 59.833.164 | 51.729.552 |
| <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | | 1.440.151 | - |
| Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü | 24 | 109.829.915 | 104.338.305 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 289.261.857 | 331.101.117 |
| Toplam Yükümlülükler | | 1.218.581.510 | 1.071.996.218 |
| Özkaynaklar: | | | |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 1.276.950.976 | 1.154.127.343 |
| Ödenmiş Sermaye | 18 | 194.529.076 | 194.529.076 |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar) | | 62.052.856 | 62.052.856 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | (8.852.082) | (6.589.713) |
| <i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i> | | (8.852.082) | (6.589.713) |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i> | | (8.852.082) | (6.589.713) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | 289.005.880 | 271.359.642 |
| <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i> | | 289.264.396 | 270.641.212 |
| <i>Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)</i> | | 11.635 | 988.581 |
| <i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i> | 18 | 11.635 | 988.581 |
| <i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i> | | (270.151) | (270.151) |
| <i>Diğer Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i> | 18 | (270.151) | (270.151) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 54.948.350 | 46.763.317 |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları | 18 | 520.164.823 | 442.931.364 |
| Net Dönem Karı veya Zararı | 18 | 165.102.073 | 143.080.801 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 27 | 371.020.900 | 317.550.556 |
| Toplam Özkaynaklar | | 1.647.971.876 | 1.471.677.899 |
| Toplam Kaynaklar | | 2.866.553.386 | 2.543.674.117 |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnotlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|-----------|---|---|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | 19 | 2.485.165.623 | 1.908.345.131 |
| Satışların Maliyeti | 19,20 | (2.035.686.160) | (1.511.811.029) |
| BRÜT KAR (ZARAR) | | 449.479.463 | 396.534.102 |
| Genel Yönetim Giderleri | 20 | (107.819.874) | (92.217.323) |
| Pazarlama Giderleri | 20 | (99.904.410) | (80.031.547) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | 20 | (5.512.793) | (3.744.189) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 21 | 152.487.030 | 239.522.465 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 21 | (111.041.230) | (219.773.894) |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | | 277.688.186 | 240.289.614 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 22 | 20.941.102 | 14.665.058 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 22 | (3.804.666) | (4.160.298) |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | | 294.824.622 | 250.794.374 |
| Finansman Gelirleri | 23 | 5.770.580 | - |
| Finansman Giderleri (-) | 23 | (56.046.716) | (26.899.931) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | | 244.548.486 | 223.894.443 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri) | | (35.828.809) | (36.429.242) |
| <i>Dönem Vergi (Gideri) Geliri</i> | 24 | (36.933.461) | (27.787.803) |
| <i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i> | 24 | 1.104.652 | (8.641.439) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | | 208.719.677 | 187.465.201 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 30 | 3.503.342 | (9.352.330) |
| DÖNEM KARI | | 212.223.019 | 178.112.871 |
| Dönem Karının (Zararının) Dağılımı | | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 47.120.946 | 35.032.070 |
| Ana Ortaklık Payları | | 165.102.073 | 143.080.801 |
| Pay Başına Kazanç (Zarar) | 25 | 8,49 | 7,36 |
| <i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i> | | 8,40 | 7,84 |
| <i>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i> | | 0,09 | (0,48) |
| <i>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</i> | | 8,49 | 7,36 |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|--|--|
| | Dipnotlar | |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | 212.223.019 | 178.112.871 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | (2.262.369) | (43.017) |
| <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi sonrası</i> | (2.262.369) | (43.017) |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar | 47.270.838 | 166.611.349 |
| <i>Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar), Vergi Sonrası</i> | 48.247.784 | 175.163.185 |
| <i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i> | (1.221.249) | (10.690.199) |
| <i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i> | 244.303 | 2.138.363 |
| <i>Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri</i> | 18 244.303 | 2.138.363 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) | 45.008.469 | 166.568.332 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | 257.231.488 | 344.681.203 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | | |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 76.745.546 | 83.372.308 |
| Ana Ortaklık Payları | 180.485.942 | 261.308.895 |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Ödenmiş Pay İhraç Primleri / İskontolar | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | Birikmiş Karlar | | | | | |
|---|---|-------------------|--|---|---|---|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| | | | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları | Yabancı Para Çevrim Farkları | Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı Zararı | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Özkaynaklar |
| | | | | | Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları) | | | | | | | |
| 1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler | 194.529.076 | 62.052.856 | (6.546.696) | 156.866.115 | 9.540.417 | (270.151) | 30.757.308 | 420.301.726 | 99.250.907 | 966.481.558 | 249.537.096 | 1.216.018.654 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | 16.006.009 | 83.244.898 | (99.250.907) | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | (43.017) | 126.822.947 | (8.551.836) | - | - | - | 143.080.801 | 261.308.895 | 83.372.308 | 344.681.203 |
| Kar payları(*) | - | - | - | - | - | - | - | (60.615.260) | - | (60.615.260) | (15.358.848) | (75.974.108) |
| Bağlı ortaklık edinimi veya ekden çıkarılması (***) | - | - | - | (13.047.850) | - | - | - | - | - | (13.047.850) | - | (13.047.850) |
| 31 Aralık 2016 itibarıyla bakiyeler | 194.529.076 | 62.052.856 | (6.589.713) | 270.641.212 | 988.581 | (270.151) | 46.763.317 | 442.931.364 | 143.080.801 | 1.154.127.343 | 317.550.556 | 1.471.677.899 |
| 1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler | 194.529.076 | 62.052.856 | (6.589.713) | 270.641.212 | 988.581 | (270.151) | 46.763.317 | 442.931.364 | 143.080.801 | 1.154.127.343 | 317.550.556 | 1.471.677.899 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | 8.185.033 | 134.895.768 | (143.080.801) | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | (2.262.369) | 18.623.184 | (976.946) | - | - | - | 165.102.073 | 180.485.942 | 76.745.546 | 257.231.488 |
| Kar payları(**) | - | - | - | - | - | - | - | (57.662.309) | - | (57.662.309) | (23.275.202) | (80.937.511) |
| 31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler | 194.529.076 | 62.052.856 | (8.852.082) | 289.264.396 | 11.635 | (270.151) | 54.948.350 | 520.164.823 | 165.102.073 | 1.276.950.976 | 371.020.900 | 1.647.971.876 |

(*)23 Mart 2016 tarihinde yapılan 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2015 Yılı için 194.529.076 TL sermayeyi temsil eden pay sahiplerine hukuki durumlarına bağlı olarak brüt %31,16, net %26,486 oranında toplam 60.615.260 TL (Pay başına brüt 0,3116 TL, net 0,26486 TL) kâr Payı ödenmesine, Kâr Paylarının 4 Nisan 2016 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına karar verilmiştir.

(**) 27 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2016 Yılı için 194.529.076 TL sermayeyi temsil eden pay sahiplerine hukuki durumlarına bağlı olarak brüt %29,642, net %25,1957 oranında toplam 57.662.309 TL (Pay başına brüt 0,2964 TL, net 0,2520 TL) Kâr Payı ödenmesine, Kâr Paylarının 10 Nisan 2017 tarihinden itibaren nakden dağıtılmasına karar verilmiştir.

(***) Interkordsa Gmbh ile ilgili olarak konsolide finansal tablolarda hesaplanan ve özsermaye altında tutulan 13.047.850 TL’lik kümülatif çevrim rezervi de cari yıl dönem karına eklenmiştir.

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnotlar | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|-----------|---|---|
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 183.269.281 | 271.653.943 |
| İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | | |
| Dönem Karı (Zararı) | | 212.223.019 | 178.112.871 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | | 208.719.677 | 187.465.201 |
| Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | | 3.503.342 | (9.352.330) |
| Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 169.568.514 | 159.678.251 |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 11,12 | 103.141.306 | 79.309.214 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler | | (3.649.489) | 11.545.184 |
| <i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i> | 21 | - | 6.368.116 |
| <i>Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i> | 9 | (3.649.489) | 1.853.693 |
| <i>Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i> | 11 | - | 3.323.375 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | 28.893.474 | 26.285.618 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i> | 16,26 | 28.980.921 | 26.326.272 |
| <i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i> | | (87.447) | (40.654) |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | 22.981.081 | 11.042.163 |
| <i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i> | 22 | (2.417.327) | (3.940.634) |
| <i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i> | 23 | 31.440.493 | 17.829.187 |
| <i>Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri</i> | 21 | 7.586.459 | 4.257.826 |
| <i>Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri</i> | 21 | (13.628.544) | (7.104.216) |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler | | 2.974.131 | 1.536.789 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler | | (16.644.401) | (5.044.675) |
| <i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i> | 13 | (10.762.712) | (5.138.742) |
| <i>Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i> | | (5.881.689) | 94.067 |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 24 | 35.828.809 | 36.429.241 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler | | (3.956.397) | (1.425.283) |
| <i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i> | 22 | (3.956.397) | (1.425.283) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (198.522.253) | (66.137.179) |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | (112.849.708) | (85.958.900) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | (30.372.668) | (20.311.974) |
| Türev Varlıklardaki Azalış (Artış) | | (4.998.809) | 11.339.134 |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler | | (45.319.289) | (117.366.244) |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış) | | 5.324.925 | (14.685.266) |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | 43.695.433 | 119.271.820 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | | 6.384.610 | 9.358.259 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | 4.136.973 | 5.463.597 |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış) | | 246.719 | 6.573.651 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | (1.647.274) | 4.874.978 |
| <i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i> | | (9.763.373) | 5.835.101 |
| <i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i> | | 8.116.099 | (960.123) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | 16 | (26.407.328) | (19.050.985) |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri) | 24 | (40.845.108) | (23.876.156) |
| Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Net Nakit Akışları | | 4.129.271 | 58.230.907 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (180.450.819) | (133.577.418) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 12.842.578 | 4.293.923 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 11,12 | (195.710.724) | (141.811.975) |
| Alınan Faiz | 22 | 2.417.327 | 3.940.634 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | (17.800.100) | (114.536.742) |
| Kredilerden Elden Edilen Nakit | | 94.322.483 | - |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | - | (20.479.561) |
| Faktoring İşlemlerinden Nakit (Çıkışları)/ Girişleri | | 255.421 | (253.583) |
| Ödenen Temettüleri | | (57.662.309) | (60.615.563) |
| Ödenen Faiz | 22 | (31.440.493) | (17.829.187) |
| Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları | | (23.275.202) | (15.358.848) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C) | | (14.981.638) | 23.539.783 |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | (8.034.925) | (2.744.829) |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C+D) | | (23.016.563) | 20.794.954 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 38.578.445 | 17.783.491 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | | 15.561.882 | 38.578.445 |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1973 yılında Kocaeli’nin İzmit ilçesinde kurulmuş olan Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi (“Kordsa” ya da “Grup”), bir Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (“Sabancı Holding”) iştiraki olarak Türkiye’de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu altında faaliyet göstermektedir.

Grup’un ana faaliyet konusu araç lastiklerinin yapısında bulunan ve ana iskeleti oluşturan bezler ile sınıai tür bezlerin imalatı; transmisyon kayışları, V kayışları, lastik hortumlar gibi kauçuk ve plastik malzemenin yapısında bulunan sınıai bezler ile sınıai tek kordun imalatı; ağır denyeli elyafın ve bağlantı bezlerinin imalatı; her türlü ipliğin lastik kord bezine, mekanik kauçuk mallarda kullanılan bezlere, kılavuz bezlere ve diğer kauçuk takviye malzemesine dönüştürülmesi ve bunların pazarlanması; araba lastiklerinde ve mekanik kauçuk ürünlerinde kullanılmak üzere Naylon 6, Naylon 6.6 ve PET (Polyethylene-terephthalate) HMLS (High Modulus Low Shrinkage) polyester ve rayon ağır desiteks iplik imalatı ve tüm pazarlama, satış, ithalat ve ihracatı ile ticari, sınıai, alt yapı hizmetleri, ulaştırma hizmetleri, madencilik, turistik, inşaat konuları başta olmak üzere her türlü işletme konusunda çalışmak amacı ile kurulmuş ve/veya kurulacak yerli veya yabancı şirketlerin sermayelerine ve yönetimlerine katılmak; sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketlerin, aynı yönetim ve davranış ilkelerine bağlı olarak daha verimli, rasyonel ve karlı, günün şartlarına uygun ve ihtiyaçlarına cevap verecek şekilde ve lehte rekabet şartları yaratarak yönetilmelerini temin etmektir.

Kordsa, 27 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karar ile “Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi” olan ünvanını "Kordsa Teknik Tekstil Anonim Şirketi" olarak değiştirmiştir. Ünvan değişikliği, 10 Nisan 2017 tarihinde Kocaeli Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Kordsa, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 1991 yılından beri Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup’un Borsa İstanbul’da kayıtlı %28,89 oranında hissesi mevcuttur. Aynı tarih itibarıyla Grup’un hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

| Ortaklık Yapısı | Ortaklık Payı (%) | |
|--------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. | 71,11 | 71,11 |
| Diğer | 28,89 | 28,89 |
| | 100,00 | 100,00 |

Grup’un ana ortaklığı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’dir.

Grup’un bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 3.874’tür. (31 Aralık 2016: 3.782).

Kordsa’nın kayıtlı olduğu adresi aşağıda yer almaktadır:

Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.
Alikahya Fatih Mah.
Sanayici Cad. No:90
41310 4 İzmit
Kocaeli

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda konsolide edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu ülke ve bölümlere göre raporlama amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu coğrafi bölümler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

| Bağlı Ortaklıklar | Ülke | Coğrafi bölüm | Faaliyet konusu |
|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--|
| Nile Kordsa Company SAE (**) | Mısır | Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | Kord bezi üretimi ve ticareti |
| Kordsa Inc. | Amerika Birleşik Devletleri | Kuzey Amerika | Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti |
| Kordsa Brasil S.A. | Brezilya | Güney Amerika | Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti |
| PT Indo Kordsa Tbk (*) | Endonezya | Asya | Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti |
| PT Indo Kordsa Polyester (*) | Endonezya | Asya | Endüstriyel iplik üretimi ve ticareti |
| Thai Indo Kordsa Co., Ltd. | Tayland | Asya | Kord bezi üretimi ve ticareti |

31 Aralık 2016

| Bağlı Ortaklıklar | Ülke | Coğrafi bölüm | Faaliyet konusu |
|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--|
| Nile Kordsa Company SAE (**) | Mısır | Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | Kord bezi üretimi ve ticareti |
| Kordsa Inc. | Amerika Birleşik Devletleri | Kuzey Amerika | Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti |
| Kordsa Brasil S.A. | Brezilya | Güney Amerika | Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti |
| PT Indo Kordsa Tbk (*) | Endonezya | Asya | Endüstriyel iplik ve kord bezi üretimi ve ticareti |
| PT Indo Kordsa Polyester (*) | Endonezya | Asya | Endüstriyel iplik üretimi ve ticareti |
| Thai Indo Kordsa Co., Ltd. | Tayland | Asya | Kord bezi üretimi ve ticareti |

(*) Şirket, Endonezya Borsası'nda (Indonesia Stock Exchange "IDX") işlem görmektedir.

(**) 31 Aralık 2015 tarihli 2015/29 sayılı Grup Yönetim Kurulu Kararı'na göre, Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sırasıyla %51 ve %100 oranında ortağı olduğu Nile Kordsa Company for Industrial Fabrics S.A.E. ve Interkordsa GmbH'in finansal tablolarının finansal durum tablosunda "Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlık" olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir. 16 Kasım 2016 tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu'na bildirimde yer aldığı şekilde Interkordsa GmbH'in satışı 3.750.000 Euro karşılığında gerçekleştirilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Bu konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 20 Şubat 2018 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Başkan ve Genel Müdür Ali ÇALIŞKAN ve Finans Genel Müdür Yardımcısı Volkan ÖZKAN tarafından imzalanmıştır. Grup'un hissedarları konsolide finansal tablolar üzerinde finansal tablolar yayımlandıktan sonra değişiklik yapma hakkına sahip olup Grup'un Olağan Genel Kurul toplantısında konsolide finansal tablolar hissedarlar tarafından onaya tabidir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerlerinden gösterilen türev finansal araçlar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Grup yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan gruplar için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Bağlı Ortaklıklar | Grup ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%) | Etkin Ortaklık Payı |
|----------------------------|---|--------------------------------|
| Nile Kordsa Company SAE | 51,00 | 51,00 |
| Kordsa Inc. | 100,00 | 100,00 |
| Kordsa Brasil S.A. | 97,31 | 97,31 |
| PT Indo Kordsa Tbk (*) | 60,70 | 60,70 |
| PT Indo Kordsa Polyester | 99,97 | 60,68 |
| Thai Indo Kordsa Co., Ltd. | 64,19 | 38,96 |

(*) 26 Mayıs 2017 tarihinde yapılan hisse devri neticesinde PT Indo Kordsa Tbk şirketindeki Kordsa hisseleri %60,21’den %60,48’e; 23 Kasım 2017 tarihinde yapılan hisse devri neticesinde %60,70’e yükselmiştir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Bağlı Ortaklıklar | Grup ve Bağlı Ortaklıkları tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%) | Etkin Ortaklık Payı |
|----------------------------|---|--------------------------------|
| Nile Kordsa Company SAE | 51,00 | 51,00 |
| Kordsa Inc. | 100,00 | 100,00 |
| Kordsa Brasil S.A. | 97,31 | 97,31 |
| PT Indo Kordsa Tbk | 60,21 | 60,21 |
| PT Indo Kordsa Polyester | 99,97 | 60,20 |
| Thai Indo Kordsa Co., Ltd. | 64,19 | 38,65 |

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

Grup’un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

Grup’un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup’un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup’un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup’un payı olarak muhasebeleştirilir.

Grup’un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket’in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

a) Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK tarafından Eylül 2016’da yayımlanan yeni hasılat standardı, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirerek müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde sözleşmede yer alan mal ve hizmetlere ilişkin performans yükümlülüklerini ayırıştırma ve hasılatın zamana yayılarak muhasebeleştirilmesi konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin gerçeğe uygun değerden ziyade, Şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. TFRS 15, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 15’i uygulaması durumunda hasılat elde ettiği işlemler ile ilgili ilk değerlendirmelerini yapmış olup, konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar (2017 versiyonu)

KGK tarafından Ocak 2017’de son versiyonu yayımlanan TFRS 9 “*Finansal Araçlar*” Standardı, TMS 39 “*Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme*” Standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmekle birlikte, TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9’a taşınmaktadır. TFRS 9’un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli uygulamasının yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9’un önceki versiyonlarında yayımlanan yönlendirmeleri de içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 9’un olası etkilerine için açıklamalar

Grup, TFRS 9’u uygulaması durumunda henüz vadesi gelmemiş alacakları ile ilgili olarak beklenen kredi zararı modelinin uygulanacak olması nedeniyle söz konusu alacak tutarlarında bir düşüş olmasının muhtemel olup olmadığını değerlendirmesini yapmış olup, konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

a) *Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (devamı)*

TFRS Yorum 22 - Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

KGK tarafından Aralık 2017’de verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli döviz kurunun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere TFRS Yorum 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. Hangi tarihli döviz kurunun kullanılacağı belirlenmesi bakımından, işlem tarihi peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans bedelinin bulunduğu durumlarda, her bir avans bedeli için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. TFRS Yorum 22, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS Yorum 22’nin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler Standardında Değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçüm

KGK tarafından Aralık 2017’de hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere TFRS 2 “*Hisse Bazlı Ödemeler*” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 2’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

KGK tarafından Aralık 2017’de yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna yapılan transferlere ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme, yatırım amaçlı gayrimenkul üzerinde herhangi bir iyileştirme veya geliştirme yapılmadan elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılincaya (finansal tablodan çıkarılincaya) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 40’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

a) *Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar (devamı)*

TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için KGK tarafından Aralık 2017’de yayımlanan “TFRS’lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir

Yıllık iyileştirmeler: 2014–2016 Dönemi

TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

TFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişimi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımlar için TFRS 9’a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

TFRS 9 “Negatif Tazminata Sebep Olan Erken Ödemeler”

KGK, Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave tazminat' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 9’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş ortaklıklarındaki uzun dönemli yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçülmesinde TFRS 9 uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu türden uzun dönemli yatırımların ölçümünde UFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 28’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 16 Kiralamalar

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayımlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "**Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, UFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRYK 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

b) Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olduğu payın artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017’de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UFRS 17’nin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

a) Hasılat

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Grup’un satışlarını vadeli yapması ve vade boyunca faiz almaması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddini uygulaması ve böylelikle işlemin etkin bir finansman işlemi içeriyor olması durumunda, satışın karşılığının gerçeğe uygun değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların nominal değeri ile bu şekilde bulunan gerçeğe uygun değer arasındaki fark, vade farkı geliri olarak “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre ilgili dönemlere yansıtılır.

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

- Kira geliri - tahakkuk esasına göre,
- Vade farkı geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre,
- Temettü geliri - temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte.

b) Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti hareketli ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır (Dipnot 9). Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

c) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 11). Amortisman, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

c) Maddi duran varlıklar (devamı)

| | Yıllar |
|----------------------------------|---------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri | 15 |
| Binalar | 20-40 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 2-30 |
| Motorlu taşıtlar | 3-5 |
| Demirbaşlar | 3-7 |

Faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir. Yedek parça değişimleri ve işçilik maliyetlerini içeren büyük kapsamlı bakım onarım harcamaları aktifleştirilir ve bir sonraki büyük kapsamlı bakım arasındaki ortalama kullanım ömürleri içinde amortismanına tabi tutulur.

d) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan varlıklar, ifade edilen elde etme maliyetinden kayda alınır ve 20 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler (Dipnot 12). Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

d) Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

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

Maddi olmayan duran varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

e) Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde Grup varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Şerefiye gibi süresiz ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akışları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Artırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

f) Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Grup’un özellikli varlıklar ile ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri olmadığı için tüm borçlanma maliyetleri kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

g) İşletme birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;*
- *Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup’un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve*
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5’te belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

g) İşletme birleşmeleri (devamı)

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar veya diğer uygun TFRS’ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup’un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup’un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

g) İşletme birleşmeleri (devamı)

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Raporlanan bu geçici tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

h) Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup’un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide gelir tablosundaki kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplanmasına dahil edilir.

ı) Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

i) Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmiştir. Grup’un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Dipnot 7).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

j) Vade farkı finansman gelir/ (giderleri)

Vade farkı finansman gelirleri/ (giderleri) vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenen gelirleri/ (giderleri) ifade eder. Bu çeşit gelirler/ (giderler) dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri olarak kabul edilir ve vade süresince esas faaliyetlerden diğer gider ve gelirlere dahil edilirler.

k) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Karşılıklar, Grup’un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

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 dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 16).

l) Finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihe indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

m) Kıdem tazminatı karşılığı

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

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 16).

n) Çalışma dönemi sonrasında sağlanan faydalar

Çalışma dönemi sonrasına ilişkin fayda yükümlülükleri, cari ve önceki dönemlerde çalışanlarca sunulan hizmet sonucunda ortaya çıkan gelecekte ödenmesi beklenen yükümlülüğün, plan varlıkları düşüldükten sonraki bugünkü değeridir. Belirli fayda sorumluluklarının bugünkü değerinin ve ilgili cari hizmet maliyetleri ile uygulanabilir olması durumunda geçmiş hizmet maliyetlerinin belirlenmesinde, bağımsız aktüer varsayımları ve “öngörülen birim kredi yöntemi” kullanılmıştır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

n) Çalışma dönemi sonrasında sağlanan faydalar (devamı)

İlgili cari hizmet maliyetinin ve uygulanabilir olduğu durumlarda, geçmiş hizmet maliyetinin bugünkü değerinin belirlenmesinde, ilgili fayda plan varlığının fayda formülüne göre hizmet süresine bağlanır. Ancak, çalışanın sonraki yıllardaki hizmeti, önceki yıllardaki hizmetinden çok daha yüksek faydaya sebep olacaksa, bu fayda; çalışanın hizmetinin, plan kapsamında ilk fayda sağlamaya başladığı tarihten, çalışanın daha fazla hizmetinin, maaş artışları haricinde, önemli tutarlarda ek faydalara sebep olmayacağı tarihe kadar doğrusal bir gider olarak konsolide gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 16).

o) Devlet teşvikleri

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

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

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

ö) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Konsolide finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

ö) Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Grup’un %20’nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin olmadığı, gerçeğe uygun değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilir.

Grup, TMS 39 “Finansal Araçlar” uyarınca satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlarını, finansal varlık finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özkaynaklarda gerçeğe uygun değer yedeğinde takip etmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda gerçeğe uygun değer yedeğinde takip edilen ilgili kazanç veya zararlar gelir tablosuna transfer edilir.

p) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit 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 söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda 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 gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Özkaynak kalemleri

Adi hisseler ödenmiş sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilmek suretiyle kaydedilir.

Yeni hisse senedi ihracıyla ilgili direk maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Herhangi bir grup şirketi Grup’un hisse senedi bedelini ödeyerek satın aldığı anda Grup’un özkaynaklarını, vergi etkisi indirilmiş ilgili direk maliyetleri de kapsayan ödeme tutarı, hisse senedinin iptali, yeniden ihraç edilmesine kadar özkaynaklardan düşülür. Bu hisse senetlerinin müteakip dönemlerde yeniden ihraç edilmesi veya satılması durumunda tahsil edilen tutar (vergi etkisi indirilmiş olarak ilgili direk maliyetleri kapsayan), özkaynaklarda gösterilir.

Özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde; yeniden değerlendirme değer artış fonu gibi enflasyon nedeniyle işletmelerin oluşturmalarına izin verilen fonların sermayeye ilave edilmesi, ortakların özkaynaklara katkısı olarak dikkate alınmamıştır. Yedek akçelerin ve dağıtılmamış karların sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmıştır.

Sermayeye ilave edilmiş özkaynak kalemlerinin düzeltilmesinde, sermaye artırımının tescil tarihi veya sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmıştır. Sermayeye ilave edilmiş olsun veya olmasın, emisyon primlerinin düzeltilmesinde ise tahsil tarihleri dikkate alınmıştır (Dipnot 18).

s) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenen vergi, konsolide bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 24).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

s) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken ek vergi ve faiz yükümlülüğü olup olmadığını dikkate almaktadır. Grup, vergi kanunu ve geçmiş tecrübelerine dayanarak yaptığı değerlendirmelerde vergi incelemesinden geçmemiş dönemler için vergi karşılıklarının yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu değerlendirme gelecekteki olaylarla ilgili birçok mesleki kanaat içerebilir ve tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Şirketin mevcut vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili mesleki kanaatini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

ş) Kur değişiminin etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

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

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştiraklerin Finansal Tabloları

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

t) Alınan krediler ve borçlanma maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

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

u) Türev finansal araçlar

Grup’un türev finansal araçlarını vadeli döviz işlemleri oluşturmaktadır.

Türev işlemleri-Nakit akış riskinden korunma

Grup’un faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerden korunmak amacıyla türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçların kullanımı, Grup’un risk yönetim stratejisine uygun olarak türev finansal araçların kullanımı ile ilgili hazırlanan yazılı ilkelerin yönetim kurulu tarafından onaylandığı Grup politikası doğrultusunda yönetilmektedir.

Grup, türev finansal araçları spekülatif amaçlı kullanmamaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değer ile tekrar hesaplanır.

Gelecekteki nakit akışlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan diğer kapsamlı gelir içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Grup’un bağlayıcı taahhüt ile ilgili döviz kuru riskinden korunma politikası, söz konusu riski nakit akışı riskinden korunma olarak sınıflandırmaktır. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunan kalemin gelir tablosunu etkilediği dönemde gelir tablosu içerisinde kayda alınır. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

u) Türev finansal araçlar (devamı)

Türev işlemleri- Diğer

Türev araçların ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Bir finansal araç, ileriki bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilmiş ise bu grupta sınıflanır. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup’un gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlarını vadeli yabancı para alım satım sözleşmeleri ile yabancı para swap ve forward işlemleri oluşturmaktadır.

Yurtdışındaki net yatırımlara ilişkin finansal riskten korunma işlemleri

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarında bulunan net yatırımlara ilişkin finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç veya kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı doğrudan özkaynaklarda, etkin olmayan kısmı ise gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

İlgili finansal riskten korunma işleminin etkin olan kısmıyla ilgili olan ve doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan finansal riskten korunma aracına ilişkin kazanç ya da kayıp, yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılması sırasında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

ü) Ertelenen finansman gideri

Ertelenen finansman giderleri (temel olarak finans kuruluşlarından uzun vadeli banka kredileri alımında katlanılan giderler) uzun vadeli kredilerin vadeye kalan süreleri doğrultusunda, efektif faiz metodu kullanılarak itfa edilmektedir.

v) İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
 - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

v) İlişkili taraflar (devamı)

- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (iv) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (v) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Bu konsolide finansal tablolar açısından, ortaklar, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. Grubu şirketleri, Grup’un üst düzey yönetim kadrosu, aileleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Grup, üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, başkan (CEO) ve başkan yardımcıları ve bağlı ortaklıkların genel müdürleri olarak belirlemiştir (Dipnot 26).

y) Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini artırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle hesaplanır (Dipnot 25).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

z) Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

aa) Paylara ilişkin primler

Hisse senedi ihraç primi Grup’un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da iştirak hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup’un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder (Dipnot 18).

ab) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımındaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar”a uygulanan muhasebe politikasını uygular. (Dipnot 13)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

ac) Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Grup’un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, dört faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konulardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir. Grup yönetimi, bölümlerin performansını değerlendirirken Faaliyet Karı’nı en uygun yöntem olarak belirlemiştir (Dipnot 3).

ad) Netleştirme/ Mahsup

Finansal 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.

ae) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

af) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Grup’un 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosunda peşin ödenmiş giderler içinde gösterilen 69,673,715 TL değerinde yatırım harcamaları maddi duran varlık sınıfında gösterilmiştir (Dipnot 11).

2.6 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları’na göre hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem kar veya zarar tablosunda yansıtılmaktadırlar. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (devamı)

a) Şerefiye değer düşüklüğü testi

Dipnot 2.5’te belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu kullanım değeri hesaplamaları iskonto edilmiş vergi sonrası nakit akış tahminlerini içermekte olup ABD Doları bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Kordsa yönetimi tarafından onaylanan beş yıllık bütçelere dayanmaktadır. Beş yıldan sonrasına tekabül eden nakit akışları üç yılda bir tekrarlanan duruş süreci dikkate alınarak tespit edilmiştir. Gerçeğe uygun değer tespiti sırasında ABD Doları cinsinden bulunan değer bilanço tarihi kuru ile TL’ye çevrilmek suretiyle hesaplanmıştır. Bu nedenle, söz konusu kullanım değeri esasına göre yapılan hesaplama döviz piyasasında yaşanan dalgalanmalardan etkilenmektedir. Kullanım değeri hesaplamalarında iskonto oranı %10,20 ve risk primi %3,55 olarak kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup şirkete özgü riskleri de içermektedir. Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yukarıdaki varsayımları kullanarak yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir.

b) Net gerçekleştirilebilir değer

Dipnot 2.5’te belirtilen muhasebe politikası gereğince, stoklar maliyetin veya net gerçekleştirilebilir değerlerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

c) Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıklar faydalı ömürleri

Dipnot 2.5’te belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

d) Şüpheli alacak karşılığı

Grup’un konsolide finansal tablolarında, alıcıların ödemesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Grup ticari alacak yaşlandırması ve müşterilerin ödeme performansını değerlendirir ve bunun sonucunda şüpheli alacak karşılığını belirler. Şüpheli alacak karşılığı müşterilerin geçmiş ödeme performanslarından ve mali durumlarından yola çıkarak oluşturulmuş bir muhasebe tahminidir.

e) Karşılıklar

Dipnot 2.5’te belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Grup’un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Tahmin ve Varsayımları (devamı)

f) Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup’un bağlı ortaklıklarından Kordsa Brezilya’nın gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Grup’un gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Grup, Kordsa Brezilya’nın mali zararları üzerinden söz konusu tutarın kurum kazancından mahsup edilebilmesi öngörülmediği için ertelenen vergi varlığı hesaplamamıştır. Brezilya vergi sistemine göre mali zararların taşınmasında süre sınırlaması yoktur. Ancak herhangi bir yıl içerisinde mahsup edilebilecek azami tutar, ilgili yılın vergiye tabi toplam karın %30’u ile sınırlıdır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Grup’un şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

g) İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların geri kazanımı

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/Şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca bu varlıkların kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesinin teknik olarak mümkün olması, işletmenin bu varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin bulunması, maddi olmayan varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması, maddi olmayan duran varlığın muhtemel ekonomik faydayı nasıl oluşturacağını belirli olması, ayrıca, maddi olmayan duran varlığın çıktısının veya maddi olmayan duran varlığın kendisinin bir piyasasının olması veya işletme bünyesinde kullanılacaksa maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir olması, geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlık kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması ve geliştirme sürecinde maddi olmayan duran varlıkla ilgili yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması halinde kayda alınır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları olarak oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Dönem içinde Grup yönetimi işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların muhtemel ekonomik faydalarının varlığını yeniden tetkik etmiştir. Grup yönetimi projelerin beklenildiği gibi devam edeceğine inanmaktadır ve yapılan analiz üzerine projelerin benzer ekonomik fayda yaratacağını öngörmektedir. Yönetim ekonomik fayda azalsa dahi varlıkların kayıtlı bedellerinin geri kazanılmasının söz konusu olduğundan emindir. Bu durum Grup yönetimi tarafından yakından takip edilmektedir ve yönetim gelecekteki piyasa faaliyetlerinin düzeltme yapılmasını gerektirdiği durumlarda söz konusu düzeltmeleri yapacaktır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Raporlanabilir coğrafi faaliyet bölümlerine göre bölüm raporlaması aşağıdaki gibidir:

a) Dışarıdan sağlanan bölüm gelirleri

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | 921.988.719 | 687.485.682 |
| Kuzey Amerika | 420.666.827 | 351.397.094 |
| Güney Amerika | 337.489.909 | 286.914.514 |
| Asya | 805.020.168 | 582.547.841 |
| | 2.485.165.623 | 1.908.345.131 |

b) Bölüm varlıkları

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | 991.642.165 | 859.123.394 |
| Asya | 1.081.324.750 | 980.499.447 |
| Güney Amerika | 294.717.558 | 286.690.211 |
| Kuzey Amerika | 449.433.174 | 413.615.606 |
| | 2.817.117.647 | 2.539.928.658 |

Bölümlerle ilişkilendirilemeyen varlıklar

65.889.689

16.935.139

Eksi: Bölümler arası eliminasyon

(16.453.950)

(13.189.680)

Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar

2.866.553.386

2.543.674.117

c) Bölüm yükümlülükleri

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | 665.348.273 | 531.839.398 |
| Kuzey Amerika | 76.365.121 | 81.773.878 |
| Güney Amerika | 205.952.419 | 208.987.064 |
| Asya | 259.089.611 | 285.303.837 |
| | 1.206.755.424 | 1.107.904.177 |

Bölümlerle ilişkilendirilemeyen yükümlülükler

79.696.201

108.340.757

Eksi: Bölümler arası eliminasyon

(67.870.115)

(144.248.716)

Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler

1.218.581.510

1.071.996.218

(*) Bölüm varlıkları genel olarak faaliyetle ilgili varlıklardan oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vadeli mevduat ve finansman geliri yaratan satılmaya hazır finansal varlıklar bölümlerle ilişkilendirilmemiştir.

(**) Bölüm yükümlülükleri genel olarak faaliyetle ilgili yükümlülükleri içermekte, vergi yükümlülüklerini, diğer finansal yükümlülükleri ve finansal borçları içermemektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

d) 1 Ocak – 31 Aralık 2017 itibarıyla bölüm analizi

| | Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | Kuzey Amerika | Güney Amerika | Asya | Bölümler arası düzeltme (*) | Toplam |
|---|-------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|
| Dışarıdan sağlanan gelirler | 898.329.072 | 397.007.179 | 337.489.909 | 781.070.252 | 71.269.211 | 2.485.165.623 |
| Bölümler arası gelirler | 51.400.592 | 71.196.371 | 497.207 | 55.556.084 | (178.650.254) | - |
| Gelirler | 949.729.664 | 468.203.550 | 337.987.116 | 836.626.336 | (107.381.043) | 2.485.165.623 |
| Bölüm faaliyet giderleri | (794.005.096) | (507.185.919) | (336.850.204) | (703.603.880) | 134.167.661 | (2.207.477.437) |
| Bölüm sonucu | 155.724.568 | (38.982.369) | 1.136.913 | 133.022.456 | 26.786.618 | 277.688.186 |
| ESAS FAALİYET KARI | 155.724.568 | (38.982.369) | 1.136.913 | 133.022.456 | 26.786.618 | 277.688.186 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / (Gideri), net | 7.675.191 | 1.381.741 | 1.204.567 | 8.256.678 | (1.381.741) | 17.136.436 |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı | 163.399.759 | (37.600.628) | 2.341.480 | 141.279.134 | 25.404.877 | 294.824.622 |
| Finansman Gelir / (Gideri), net | (79.964.415) | (611.351) | (5.880.588) | (9.259.901) | 45.440.119 | (50.276.136) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı | 83.435.344 | (38.211.979) | (3.539.108) | 132.019.233 | 70.844.996 | 244.548.486 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri) | (4.670.715) | 15.775.169 | - | (36.636.140) | (10.297.123) | (35.828.809) |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı | 78.764.629 | (22.436.810) | (3.539.108) | 95.383.093 | 60.547.873 | 208.719.677 |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Zararı | 3.503.342 | - | - | - | - | 3.503.342 |
| DÖNEM KARI | 82.267.971 | (22.436.810) | (3.539.108) | 95.383.093 | 60.547.873 | 212.223.019 |

e) 1 Ocak – 31 Aralık 2016 itibarıyla bölüm analizi

| | Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | Kuzey Amerika | Güney Amerika | Asya | Bölümler arası düzeltme (*) | Toplam |
|---|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|
| Dışarıdan sağlanan gelirler | 669.336.740 | 314.396.860 | 286.417.306 | 555.663.971 | 82.530.253 | 1.908.345.131 |
| Bölümler arası gelirler | 51.400.592 | 71.196.371 | 497.207 | 55.556.084 | (178.650.254) | - |
| Gelirler | 720.737.332 | 385.593.231 | 286.914.513 | 611.220.055 | (96.120.001) | 1.908.345.131 |
| Bölüm faaliyet giderleri | (583.147.993) | (375.920.952) | (269.361.773) | (506.571.075) | 66.946.277 | (1.668.055.517) |
| Bölüm sonucu | 137.589.339 | 9.672.279 | 17.552.740 | 104.648.980 | (29.173.724) | 240.289.614 |
| ESAS FAALİYET KARI | 137.589.339 | 9.672.279 | 17.552.740 | 104.648.980 | (29.173.724) | 240.289.614 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / (Gideri), net | 3.433.812 | 779.739 | 2.596.688 | 4.757.470 | (1.062.950) | 10.504.759 |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı | 141.023.151 | 10.452.018 | 20.149.428 | 109.406.450 | (30.236.674) | 250.794.373 |
| Finansman Gelir / (Gideri), net | (464.820) | (146.228) | 11.803.334 | (10.473.634) | (27.618.582) | (26.899.930) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı | 140.558.331 | 10.305.790 | 31.952.762 | 98.932.816 | (57.855.256) | 223.894.443 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri) | (1.185.119) | (4.530.877) | - | (27.623.497) | (3.089.748) | (36.429.241) |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı | 139.373.212 | 5.774.913 | 31.952.762 | 71.309.319 | (60.945.004) | 187.465.202 |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Zararı | (9.352.330) | - | - | - | - | (9.352.330) |
| DÖNEM KARI | 130.020.882 | 5.774.913 | 31.952.762 | 71.309.319 | (60.945.004) | 178.112.872 |

(*) Bölümlerle ilişkilendirilemeyen konsolidasyon düzeltmeleri bu satıra dahil edilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

| | 1 Ocak – 31 Aralık 2017 | 1 Ocak – 31 Aralık 2016 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| f) Yatırım harcamaları | | |
| Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | 89.522.723 | 109.220.441 |
| Kuzey Amerika | 39.268.567 | 13.468.950 |
| Güney Amerika | 8.951.559 | 8.909.547 |
| Asya | 57.967.875 | 16.255.861 |
| | 195.710.724 | 147.854.799 |
| g) Amortisman ve itfa payları | | |
| Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | 27.243.390 | 23.873.205 |
| Kuzey Amerika | 25.624.821 | 17.902.365 |
| Güney Amerika | 10.498.227 | 7.975.026 |
| Asya | 39.774.868 | 29.558.618 |
| | 103.141.306 | 79.309.214 |
| h) Şüpheli alacak karşılığı/ (iptali) | | |
| Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | - | 6.155.178 |
| Kuzey Amerika | - | - |
| Güney Amerika | - | 212.938 |
| Asya | - | - |
| | - | 6.368.116 |
| i) Stok değer düşüklüğü karşılığı | | |
| Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | - | 89.297 |
| Kuzey Amerika | - | 946.309 |
| Güney Amerika | - | 135.212 |
| Asya | 298.518 | 1.499.882 |
| | 298.518 | 2.670.700 |
| j) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları | | |
| Avrupa, Ortadoğu ve Afrika | - | - |
| Kuzey Amerika | - | - |
| Güney Amerika | - | - |
| Asya | 10.762.712 | 5.138.742 |
| | 10.762.712 | 5.138.742 |

Raporlanabilir coğrafi bölümlerin endüstriyel olarak takip edilen bölüm bilgileri aşağıdaki gibidir:

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Dışarıdan sağlanan bölüm gelirleri

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Bez | 1.884.542.396 | 1.456.037.140 |
| Naylon iplik | 508.104.326 | 366.828.997 |
| Diğer | 92.518.901 | 85.478.994 |
| | 2.485.165.623 | 1.908.345.131 |

b) Yatırım harcamaları

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Naylon iplik | 38.377.469 | 10.797.761 |
| Polyester iplik | 26.244.119 | 6.933.257 |
| Bez | 37.198.103 | 46.950.800 |
| Diğer | 93.891.033 | 83.172.981 |
| | 195.710.724 | 147.854.799 |

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıda sunulmuştur:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kasa | 24.119 | 29.034 |
| Banka - vadesiz mevduat | 15.534.585 | 38.546.732 |
| Banka - vadeli mevduat | 3.178 | 2.679 |
| | 15.561.882 | 38.578.445 |

Vadeli mevduatlar üç aydan kısa vadeye sahiptir. ABD Doları cinsinden vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı faiz oranı %0,1'dir (2016: %0,1). Tayland Bahtı cinsinden vadeli mevduatların yıllık ağırlıklı faiz oranı %0,4'tür.

İlişkili taraflarda olan banka bakiyeleri Dipnot 26'da belirtilmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla herhangi bir kullanımı kısıtlı bloke mevduatı bulunmamaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Hisse senetleri | 411.103 | 386.091 |
| | 411.103 | 386.091 |

Hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 | |
|--------------------------|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
| | İştirak oranı % | Tutar | İştirak oranı % | Tutar |
| Investimentos Lei 8200 | <0,01 | 134.619 | <0,01 | 118.063 |
| Desenbanco | <0,01 | 95.231 | <0,01 | 83.518 |
| Investivos Fiscais Finor | <0,01 | 8.715 | <0,01 | 7.643 |
| Diğer | - | 172.538 | - | 176.867 |
| | | 411.103 | | 386.091 |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait finansal yatırımların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiyeler | 386.091 | 290.589 |
| Yabancı para çevrim farkları | 25.012 | 95.502 |
| 31 Aralık itibarıyla bakiyeler | 411.103 | 386.091 |

DİPNOT 6 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli borçlanmalar | 511.678.928 | 351.842.461 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 19.314.214 | 22.282.612 |
| Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar | 530.993.142 | 374.125.073 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 101.310.884 | 160.882.339 |
| Toplam uzun vadeli finansal borçlanmalar | 101.310.884 | 160.882.339 |
| Finansal borçlanmalar toplamı | 632.304.026 | 535.007.412 |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun ve kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 – KISA ve UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

| | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---|--|--------------------|--|--------------------|
| | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı % | TL | Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı % | TL |
| Kısa vadeli borçlanmalar | | | | |
| TL krediler | 15,07 | 149.770.583 | - | 509.035 |
| ABD Doları krediler | 3,60 | 107.872.165 | 3,28 | 40.977.154 |
| Avro krediler | 1,24 | 249.030.996 | 0,87 | 300.600.124 |
| Diğer krediler (*) | 9,40 | 5.005.184 | 10,25 | 9.756.148 |
| | | 511.678.928 | | 351.842.461 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | | | | |
| ABD Doları krediler | - | - | 5,06 | 22.282.612 |
| TL krediler | 15,07 | 19.314.214 | - | - |
| | | 19.314.214 | | 22.282.612 |
| Toplam kısa vadeli borçlanmalar | | 530.993.142 | | 374.125.073 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | | | | |
| ABD Doları krediler | 5,01 | 87.485.680 | 5,06 | 96.612.195 |
| Avro krediler | 3,10 | - | 3,10 | 60.619.766 |
| Diğer krediler (*) | 10,50 | 13.825.204 | 10,50 | 3.650.378 |
| Toplam uzun vadeli borçlanmalar | | 101.310.884 | | 160.882.339 |

(*) Endonezya Rupisi para birimi cinsi kredilerden oluşmaktadır.

| | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer |
| ABD Doları krediler | 195.357.845 | 195.357.845 | 159.871.961 | 159.871.961 |
| TL krediler | 149.770.583 | 149.770.583 | 509.035 | 509.035 |
| Avro krediler | 268.345.210 | 268.345.210 | 361.219.890 | 361.219.890 |
| Diğer krediler | 18.830.388 | 18.830.388 | 13.406.526 | 13.406.526 |
| | 632.304.026 | 632.304.026 | 535.007.412 | 535.007.412 |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1-2 yıl içinde ödenecekler | 23.066.077 | 83.024.271 |
| 2-3 yıl içinde ödenecekler | 25.968.014 | 19.615.337 |
| 3-4 yıl içinde ödenecekler | 25.968.082 | 19.615.340 |
| 4-5 yıl içinde ödenecekler | 24.513.134 | 35.991.060 |
| 5 yıl ve sonrasında ödenecekler | 1.795.577 | 2.636.331 |
| | 101.310.884 | 160.882.339 |

Grup’un 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalarına ilişkin vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar | | |
| Ticari alacaklar | 448.786.171 | 353.851.980 |
| Portföydeki çekler | 11.492.896 | 5.996.891 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 26) | 27.918.285 | 20.944.786 |
| | 488.197.352 | 380.793.657 |
| Eksi: Şüpheli alacaklar karşılığı | (1.729.330) | (7.741.753) |
| Eksi: Vadeli satışlardan tahakkuk etmemiş finansman geliri | (2.972.039) | (831.595) |
| | 483.495.983 | 372.220.309 |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ticari alacak ve borçların iskontosu için kullanılan yıllık faiz oranları TL, ABD Doları ve Avro için sırasıyla %13,10, %3,1 ve %2'dir (2016: %8,49, %3,0 ve %1,20). 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 2,5 ay, ticari borçların ortalama vadesi ise 60 gün kadardır (31 Aralık 2016: 3 ay, 45 gün).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 25.912.658 TL (2016: 32.360.455 TL) tutarındaki ticari alacaklar vadesini geçmiş olmasına rağmen şüpheli olarak değerlendirilmemişlerdir. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 0-1 ay arası | 21.646.141 | 26.558.888 |
| 1-3 ay arası | 2.902.520 | 3.935.496 |
| 3-12 ay arası | 1.363.997 | 1.866.071 |
| | 25.912.658 | 32.360.455 |

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 1.729.330 TL (2016: 7.741.753 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ve bu alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır. Söz konusu alacakların 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 0-1 ay arası | - | 214.671 |
| 1-3 ay arası | - | - |
| 3-12 ay arası | - | 599.596 |
| 1-5 yıl arası | 1.729.330 | 6.927.486 |
| | 1.729.330 | 7.741.753 |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacak karşılığının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiyeler | 7.741.753 | 1.363.347 |
| İlaveler | - | 6.368.116 |
| Tahsilatlar | (6.065.550) | (63.597) |
| Yabancı para çevrim farkları | 53.127 | 73.887 |
| 31 Aralık itibarıyla bakiyeler | 1.729.330 | 7.741.753 |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ticari borçlar | | |
| Ticari borçlar | 306.628.347 | 277.871.096 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 26) | 7.941.709 | 6.473.265 |
| | 314.570.056 | 284.344.361 |
| Eksi: Vadeli alımlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri | (268.036) | (109.230) |
| | 314.302.020 | 284.235.131 |

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Diğer kısa vadeli alacaklar | | |
| Tahsil edilecek vergi ve diğer kesintiler (*) | 3.774.344 | 7.255.050 |
| Diğer | 1.708.451 | 4.135.386 |
| | 5.482.795 | 11.390.436 |
| Diğer uzun vadeli alacaklar | | |
| Dava teminat alacakları (**) | 18.504.697 | 17.635.021 |
| Diğer | 12.098.919 | 2.743.702 |
| | 30.603.616 | 20.378.723 |

(*) Tahsil edilecek vergiler ve diğer kesintiler ağırlıklı olarak Kordsa Brezilya'nın eyalet içi üretim teşvik gelirinden doğan katma değer vergisi alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Kordsa Brezilya aleyhine açılmış olan davalara ilişkin olarak mahkemelere yatırılmış teminatları içermektedir.

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer kısa vadeli borçlar | | |
| Ödenecek vergi, resim ve harçlar | 11.413.077 | 11.514.964 |
| Diğer | 370.530 | 1.919.735 |
| | 11.783.607 | 13.434.699 |

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Diğer uzun vadeli borçlar | | |
| Ödenecek vergi, resim ve harçlar (***) | 16.847.743 | 14.150.921 |
| | 16.847.743 | 14.150.921 |

(***) Kordsa Brezilya'nın devam eden işçi ve vergi davalarına ilişkin ayırmış olduğu tahakkukları ifade etmektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - STOKLAR

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Mamuller | 270.182.186 | 270.269.888 |
| Hammadde ve malzemeler | 169.206.630 | 132.633.052 |
| Yarı mamuller | 75.654.875 | 75.153.889 |
| Yedek parçalar | 29.767.670 | 29.630.796 |
| Ara mamuller | 17.128.458 | 11.318.029 |
| Diğer stoklar | 37.185.723 | 34.800.599 |
| | 599.125.542 | 553.806.253 |
| Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı | (13.824.690) | (16.422.586) |
| | 585.300.852 | 537.383.667 |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Mamuller | 4.631.321 | 8.514.774 |
| Yedek parçalar | 8.619.344 | 7.568.911 |
| Yarı ve ara mamuller | 210.397 | 198.119 |
| Hammadde ve malzemeler | 363.628 | 140.782 |
| 31 Aralık itibarıyla bakiyeler | 13.824.690 | 16.422.586 |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiyeler | 16.422.586 | 11.715.477 |
| İlaveler | 298.518 | 2.670.700 |
| Geri çevrim/iptaller | (3.948.007) | (817.008) |
| Yabancı para çevrim farkları | 1.051.593 | 2.853.417 |
| 31 Aralık itibarıyla bakiyeler | 13.824.690 | 16.422.586 |

2017 yılı içinde satışların maliyetine giden stok değer düşüklüğü karşılığının net değeri 3.649.489 TL (2016: 1.853.692 TL)'dir.

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde satışların maliyeti içerisindeki toplam hammadde ve malzeme maliyeti 1.145.002.585 TL (2016: 805.796.532 TL)'dir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

| Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Verilen avanslar | 3.504.917 | 2.417.070 |
| Peşin ödenen giderler | 3.714.031 | 3.683.698 |
| Verilen depozito ve teminatlar | 12.329.918 | 13.211.184 |
| | 19.548.866 | 19.311.952 |
| Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Peşin ödenmiş kira gideri | - | 1.175.574 |
| Verilen avanslar | - | 1.773.891 |
| Diğer peşin ödenmiş giderler | 2.048.075 | 3.844.341 |
| | 2.048.075 | 6.793.806 |
| Ertelenmiş gelirler | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Ertelenmiş gelirler (*) | 7.195.555 | 6.948.837 |
| | 7.195.555 | 6.948.837 |

(*) Ertelenmiş gelirler müşterilerden alınan sipariş avanslarından meydana gelmektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

| | 1 Ocak 2017 | İlaveler | Çıkışlar | Değer Düşüş Karşılığı | Transferler | Yabancı Para Çevrim Farkları | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|
| Maliyet: | | | | | | | |
| Arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri | 73.609.189 | - | (530.580) | - | - | 3.851.362 | 76.929.971 |
| Binalar | 422.593.848 | 290.694 | - | - | 706.553 | 18.310.042 | 441.901.137 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 1.989.454.268 | 12.864.117 | (21.051.991) | - | 87.046.018 | 106.948.639 | 2.175.261.051 |
| Motorlu taşıtlar | 3.368.246 | - | - | - | 323.620 | 208.249 | 3.900.115 |
| Demirbaşlar | 67.704.965 | 63.655 | (674.826) | - | 10.609.115 | 3.427.719 | 81.130.628 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 110.579.839 | 181.733.682 | (427.008) | - | (113.546.452) | 3.293.430 | 181.633.491 |
| | 2.667.310.355 | 194.952.148 | (22.684.405) | - | (14.861.146) | 136.039.441 | 2.960.756.393 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | | | |
| Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri | 31.270.820 | 770.205 | (21.419) | - | - | 1.198.998 | 33.218.604 |
| Binalar | 199.410.727 | 7.535.893 | - | - | - | 13.781.135 | 220.727.755 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 1.097.674.702 | 82.090.345 | (12.673.226) | - | - | 52.978.416 | 1.220.070.237 |
| Motorlu taşıtlar | 2.865.247 | 315.114 | (614.940) | - | - | 159.560 | 2.724.981 |
| Demirbaşlar | 50.582.718 | 4.608.116 | (488.639) | - | - | 2.578.028 | 57.280.223 |
| | 1.381.804.214 | 95.319.673 | (13.798.224) | - | - | 70.696.137 | 1.534.021.800 |
| Net defter değeri | 1.285.506.141 | | | | | | 1.426.734.593 |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

| | 1 Ocak 2016 | İlaveler (*) | Çıkışlar | Değer Düşüş Karşılığı | Transferler | Yabancı Para Çevrim Farkları | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|
| Maliyet: | | | | | | | |
| Arsa, yer altı ve yer üstü düzenlemeleri | 67.742.656 | - | (232.898) | - | - | 6.099.431 | 73.609.189 |
| Binalar | 312.608.157 | 69.830.785 | - | - | 1.010.429 | 39.144.477 | 422.593.848 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 1.688.749.258 | 18.443.144 | (11.388.853) | (3.323.375) | 36.658.945 | 260.315.149 | 1.989.454.268 |
| Motorlu taşıtlar | 3.554.077 | - | (832.007) | - | - | 646.176 | 3.368.246 |
| Demirbaşlar | 53.754.289 | 231.241 | (578.910) | - | 3.069.996 | 11.228.349 | 67.704.965 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 81.741.753 | 128.345.561 | - | - | (106.238.238) | 6.730.763 | 110.579.839 |
| | 2.208.150.190 | 216.850.731 | (13.032.668) | (3.323.375) | (65.498.868) | 324.164.345 | 2.667.310.355 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | | | |
| Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri | 27.713.224 | 668.180 | - | - | - | 2.889.416 | 31.270.820 |
| Binalar | 174.611.578 | 6.591.912 | - | - | - | 18.207.237 | 199.410.727 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 918.092.164 | 61.640.543 | (8.785.434) | - | - | 126.727.429 | 1.097.674.702 |
| Motorlu taşıtlar | 2.717.971 | 361.647 | (810.183) | - | - | 595.812 | 2.865.247 |
| Demirbaşlar | 39.912.950 | 3.511.690 | (563.172) | - | - | 7.721.250 | 50.582.718 |
| | 1.163.047.887 | 72.773.972 | (10.158.789) | - | - | 156.141.144 | 1.381.804.214 |
| Net defter değeri | 1.045.102.303 | | | | | | 1.285.506.141 |

(*) Grup, Teknopark İstanbul A.Ş. ile yapmış olduğu arazi tahsis ve kira sözleşmesi uyarınca Kompozit Mükemmeliyet Merkezi’nde bulunduğu arazinin ve arazi üzerine yapılan binaların Teknopark İstanbul A.Ş.’ye eksiksiz ve bedelsiz; borç, taahhüt ve kısıtlamadan ari olarak sözleşmede belirtilen 17 yıllık sözleşme bitimini takiben devir etmekle mükellef olup, sözleşme süresinin bitiminden 3 ay önce talep etmesi ve yönetmelik şartlarını taşımaya devam etmesi halinde aynı binalarda kiracı olarak kalmaya devam edebilecektir. İşbu sözleşme kapsamında konsolide bilançoda uzun vadeli peşin ödenmiş giderler olarak yer alan yatırım harcamaları (69.673.715 TL), peşin ödenmiş kira giderlerinden binalara transfer edilmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin 89.879.949 TL’si (2016: 69.790.173 TL) satılan malın maliyetine, 2.580.655 TL’si (2016: 210.093 TL) araştırma geliştirme giderlerine, 10.680.702 TL’si (2016: 9.308.948 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerinde 15.943.998 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (2016: 26.438.695 TL).

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aktifleştirilen borçlanma maliyeti 8.893.614 TL tutarındadır

DİPNOT 12 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2017 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler (*) | Değer Düşüş Karşılığı | Yabancı Para Çevrim Farkları | 31 Aralık 2017 |
|---|-------------------|------------------|----------|---------------------|-----------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| Maliyet: | | | | | | | |
| Haklar | 21.889.766 | - | - | 6.622.891 | (2.179.274) | - | 26.333.383 |
| Teknoloji lisansları | 20.442.503 | - | - | - | - | 1.052.285 | 21.494.788 |
| Aktifleştirilen geliştirme giderleri | 12.737.753 | - | - | - | - | - | 12.737.753 |
| Bilgisayar yazılımları | 26.194.731 | 758.576 | - | 8.238.255 | - | 2.023.726 | 37.215.288 |
| Müşteri ilişkileri | 659.479 | - | - | - | - | - | 659.479 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 4.210.167 | - | - | - | - | - | 4.210.167 |
| | 86.134.399 | 758.576 | - | 14.861.146 | (2.179.274) | 3.076.011 | 102.650.858 |
| Birikmiş İtfa Payı: | | | | | | | |
| Haklar | 7.071.294 | 2.470.594 | - | - | - | - | 9.541.888 |
| Teknoloji lisansları | 17.426.080 | 44.521 | - | - | - | 887.325 | 18.357.926 |
| Aktifleştirilen geliştirme giderleri | 6.618.372 | 2.380.282 | - | - | - | - | 8.998.654 |
| Bilgisayar yazılımları | 21.077.647 | 2.072.733 | - | - | - | 1.443.265 | 24.593.645 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 3.378.761 | 853.503 | - | - | - | - | 4.232.264 |
| | 55.572.154 | 7.821.633 | - | - | - | 2.330.590 | 65.724.377 |
| Net defter değeri | 30.562.245 | | | | | | 36.926.481 |

(*) Maddi duran varlıklardan transferlerden meydana gelmektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 –DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

| | 1 Ocak 2016 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | Yabancı Para Çevrim Farkları | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------------|-------------------|
| Maliyet: | | | | | | |
| Haklar | 20.710.031 | - | (123.188) | 1.303.135 | (212) | 21.889.766 |
| Teknoloji lisansları | 18.200.019 | - | - | - | 2.242.484 | 20.442.503 |
| Aktifleştirilen geliştirme giderleri | 12.737.753 | - | - | - | - | 12.737.753 |
| Bilgisayar yazılımları | 20.032.384 | 540.069 | - | 1.941.154 | 3.681.124 | 26.194.731 |
| Müşteri ilişkileri | 659.479 | - | - | - | - | 659.479 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 4.077.691 | 137.714 | (5.238) | - | - | 4.210.167 |
| | 76.417.357 | 677.783 | (128.426) | 3.244.289 | 5.923.396 | 86.134.399 |
| Birikmiş İtfa Payı: | | | | | | |
| Haklar | 6.264.332 | 842.115 | (35.153) | - | - | 7.071.294 |
| Teknoloji lisansları | 15.806.933 | - | - | - | 1.619.147 | 17.426.080 |
| Aktifleştirilen geliştirme giderleri | 6.005.427 | 612.945 | - | - | - | 6.618.372 |
| Bilgisayar yazılımları | 14.119.500 | 4.217.943 | - | - | 2.740.204 | 21.077.647 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 2.521.760 | 862.239 | - | - | (5.238) | 3.378.761 |
| | 44.717.952 | 6.535.242 | (35.153) | - | 4.354.113 | 55.572.154 |
| Net defter değeri | 31.699.405 | | | | | 30.562.245 |

DİPNOT 13 –YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Açılış bakiyesi | 40.123.712 | 28.190.849 |
| Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan kazançları (*) | 10.762.712 | 5.138.742 |
| Yabancı para çevrim farkları | (3.845.252) | 6.794.121 |
| Kapanış bakiyesi | 47.041.172 | 40.123.712 |

(*) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Asya Pasifik Bölgesi’nde bulunan PT Indo Kordsa’nın yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Grup’tan bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Bağımsız ekspertiz şirketi ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma yöntemine göre belirlenmiştir. Arsaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, mevcut kullanım değerinin en yükseği ve en iyisi kullanılmıştır. Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olup mevcut dönemde 2. Seviye ve 3. Seviye arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - ŞEREFİYE

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla net defter değeri 45.595.167 TL (2016: 45.595.167 TL) tutarındaki şerefiyenin 42.570.007 TL’si (2016: 42.570.007 TL) Dusa Endüstriyel İplik ve Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 30 Eylül 1999 tarihinde gerçekleşen birleşme sonucunda, 3.025.160 TL’si (2016: 3.025.160 TL) PT Indo Kordsa Grubu’nun 22 Aralık 2006 tarihinde gerçekleşen satın alımı sonucunda oluşmuştur.

Dipnot 2.6’da Grup’un şerefiye değer düşüklüğünü değerlendirmesi detaylı bir şekilde anlatılmıştır ve 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla 45.595.167 TL tutarındaki şerefiyenin kayıtlı değerinde herhangi bir değişiklik tespit edilmemiştir.

Nakit yaratan birim değeri, nakit akışlarının +%1/-%1 Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti’nin (“AOSM”) duyarlılığı ile test edilmiştir (31 Aralık 2016: +%1/-%1). Değer düşüklüğü duyarlılığı testi sonucunda, nakit yaratan birim değerinde bir değer düşüklüğünün olmadığı tespit edilmiştir.

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup yönetiminin herhangi bir önemli zarar ya da borcu öngörmediği, verilen ve alınan teminatlar aşağıda görüldüğü gibidir:

a) Verilen teminatlar:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bankalara verilen teminatlar | 241.623.300 | 225.433.754 |
| Teminat mektupları | 41.682.024 | 21.197.037 |
| Akreditifler | 52.028.106 | 4.374.489 |
| Taahhütler | 1.137.483 | 892.614 |
| | 336.470.913 | 251.897.894 |

b) Alınan teminatlar:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teminat mektupları | 24.178.284 | 8.300.295 |
| Teminat olarak alınan çek ve senetler | 913.067 | 752.455 |
| | 25.091.351 | 9.052.750 |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

c) Şirket tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler (“TRİ”):

| 31 Aralık 2017 | TL Karşılığı | TL | ABD Doları | Avro | Tayland Bahtı | Diğer TL Karşılığı |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------------|
| A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | 336.470.913 | 8.410.708 | 74.253.052 | 10.369.738 | 10.055.500 | - |
| B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | - | - | - | - | - | - |
| C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer | - | - | - | - | - | - |
| 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| D.Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| | 336.470.913 | 8.410.708 | 74.253.052 | 10.369.738 | 10.055.500 | - |
| 31 Aralık 2016 | TL Karşılığı | TL | ABD Doları | Avro | Tayland Bahtı | Diğer TL Karşılığı |
| A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | 251.897.894 | 13.693.814 | 65.295.692 | 2.022.486 | 9.288.136 | - |
| B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı | 5.500.510 | - | 1.563.000 | - | - | - |
| C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer | - | - | - | - | - | - |
| 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| D.Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| iii.C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| | 257.398.404 | 13.693.814 | 66.858.692 | 2.022.486 | 9.288.136 | - |

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Personel izin karşılığı | 9.468.393 | 9.361.820 |
| Personel prim tahakkukları | 10.894.966 | 11.900.025 |
| Çalışanların fayda planı yükümlülükleri (*) | 3.249.380 | 1.920.252 |
| | 23.612.739 | 23.182.097 |

(*) Grup, Kuzey Amerika coğrafi bölgesindeki çalışanlarına, “Capital Contribution Plan” adı altında tazminata katkı paylı (prim ödemeli) bir kar paylaşım planı uygulamaktadır. Buna göre Grup, çalışanlarının hesabına toplam katkının %5’i olan kısmı senelik olarak yatırmakta ve çalışanlar da üç iş yılını doldurduktan sonra bu katkıyı almaya hak kazanmaktadırlar.

Bununla birlikte, Kuzey Amerika’daki çalışanlara 401(k) adı altında başka bir plan daha uygulanmaktadır. Bu plana göre, plana katılmayı seçen Grup çalışanları aylık ücretlerinin %5’ine kadar olan kısmını plana dahil edebilmekte ve Grup da bu katkıyla örtüşecek prim tutarında katkıda bulunmaktadır.

Personel izin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiyeler | 9.361.820 | 7.011.890 |
| Yıl içindeki ilaveler | 7.895.006 | 6.203.566 |
| Yıl içindeki çıkışlar | (6.266.737) | (3.684.003) |
| Yabancı para çevrim farkları | (1.521.696) | (169.633) |
| 31 Aralık itibarıyla bakiyeler | 9.468.393 | 9.361.820 |

| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı (*) | 38.353.012 | 35.875.121 |
| Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı (**) | 21.480.152 | 15.854.431 |
| | 59.833.164 | 51.729.552 |

(*) Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, Türk İş Kanunu’na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ayrıca sigorta giriş tarihi 8 Eylül 1999 ve öncesi olup da 15 yılını dolduran çalışanlar için kıdem tazminatı ayrılma olasılığı %100 olarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavanına tabidir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

| | 2017 | 2016 |
|-------------------------|-------|-------|
| İskonto oranı (%) | 3,70 | 3,00 |
| Emeklilik olasılığı (%) | 97,96 | 98,04 |

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL).

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiyeler | 35.875.121 | 31.324.409 |
| Yıl içindeki ilaveler | 3.779.341 | 7.298.055 |
| Yıl içindeki ödemeler | (3.563.819) | (2.790.360) |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | 2.262.369 | 43.017 |
| 31 Aralık itibarıyla bakiyeler | 38.353.012 | 35.875.121 |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

() Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı**

Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı Endonezya ve Tayland’daki Bağlı Ortaklıkların çalışanlarına gelecekte ödemeyi beklediği yükümlülüğün bugünkü değeridir. Bu karşılıkların belirlenmesinde bağımsız aktüer varsayımları ve “öngörülen birim kredi yöntemi” kullanılmıştır.

Bağlı Ortaklıkların bulunduğu ülkelerdeki kurallara göre çalışanlar için çalışma süreleri ile orantılı olarak değişen emeklilik fayda karşılığı ayrılmaktadır. Çalışma süreleri ve ödenmesi gereken ücret karşılıkları aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

| Çalışma süresi | Ödenmesi gereken ücret karşılığı |
|--------------------------|---|
| 120 gün - 1 yıldan arası | 30 gün |
| 1 yıl - 3 yıl arası | 90 gün |
| 3 yıl - 6 yıl arası | 180 gün |
| 6 yıl - 10 yıl arası | 240 gün |
| 10 yıl ve üzeri | 300 gün |

Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığı bağımsız bir firma tarafından şirket çalışanlarının yaş, çalışma süresi, emeklilik yaşı, şirketteki işten ayrılma oranı, maaş artış oranı, enflasyon oranı gibi değişkenler göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır. Her yıl yeniden yapılan hesaplama göre ayrılan karşılık tutarında yapılması gereken düzeltme, çalışanların beklenen ortalama çalışma süresi göz önünde bulundurularak ilgili döneme düşen kısmı gelir veya gider olarak konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan emeklilik fayda karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiyeler | 15.854.431 | 12.094.097 |
| Dönem içindeki ilaveler | 4.149.239 | 881.609 |
| Dönem içindeki ödemeler | (335.445) | (29.838) |
| Yabancı para çevrim farkları | 1.811.927 | 2.908.563 |
| 31 Aralık itibarıyla bakiyeler | 21.480.152 | 15.854.431 |

| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ücret tahakkukları | 1.799.111 | 1.453.971 |
| Personele borçlar | 9.395.770 | 3.786.942 |
| | 11.194.881 | 5.240.913 |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| Diğer dönen varlıklar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| İadesi talep edilen KDV | 30.362.936 | 19.952.628 |
| Devreden KDV | 25.525.125 | 17.686.694 |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 1.552.757 | 4.559.329 |
| Personel avansları | 732.569 | 645.122 |
| Diğer | 6.848.859 | 298.770 |
| | 65.022.246 | 43.142.543 |
| Diğer duran varlıklar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Uzun vadeli yedek parça | 41.269.024 | 33.854.912 |
| Uzun vadeli depozitolar | 402.271 | 107.650 |
| | 41.671.295 | 33.962.562 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Diğer vergi tahakkukları (**) | 8.187.984 | 4.181.970 |
| Maliyet gider tahakkukları | 7.893.452 | 7.183.168 |
| Satış indirim ve komisyon tahakkukları (*) | 5.862.615 | 5.764.210 |
| Diğer personel giderleri karşılıkları | 440.558 | 643.310 |
| Diğer | 2.543.174 | 277.793 |
| | 24.927.783 | 18.050.451 |

(*) Satış indirim ve komisyon tahakkukları, bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş olan iskonto ve aracı komisyonlardan oluşmaktadır.

(**) Diğer vergi tahakkukları esas olarak Grup’un yurtdışındaki Bağlı Ortaklıkları’na ait ihracat vergileri, çevre temizlik, güvenlik ve sair vergi yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Grup’un onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 19.452.907.600 adet (2016: 19.452.907.600 adet) hisseden oluşmaktadır. Tüm hisseler ödenmiş olup herhangi bir imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Grup’un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| | 2017 | Ortaklık Payı (%) | 2016 | Ortaklık Payı (%) |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. | 138.327.614 | 71,11 | 138.327.614 | 71,11 |
| Diğer | 56.201.462 | 28,89 | 56.201.462 | 28,89 |
| Ödenmiş sermaye toplamı | 194.529.076 | 100,00 | 194.529.076 | 100,00 |

Değer Artış ve Riskten Korunma Fonları

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|
| Finansal varlıklar değer artış fonu | (270.151) | (270.151) |
| Finansal riskten korunma fonu | 11.635 | 988.581 |
| | (258.516) | 718.430 |

Finansal Varlık Değer Artış Fonu:

Finansal Varlık Değer Artış Fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar/zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar/zararda muhasebeleştirilir.

Finansal Riskten Korunma Fonu:

Finansal Riskten Korunma Fonu, gelecekteki nakit akışlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin doğrudan özkaynak içerisinde muhasebeleştirilmesi sonucu ortaya çıkar. Finansal riske karşı korunmadan elde edilen ertelenmiş kazanç/zarar toplamı, finansal riske karşı korunan işlemin etkisi kar/zararı etkilediğinde kar/zararda muhasebeleştirilir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Finansal Riskten Korunma Fonu Hareket Tablosu

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiyeler | 988.581 | 9.540.417 |
| Artışlar/Azalışlar | (11.209.982) | 1.131.529 |
| Diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen ve kazanç/zararlarla ilişkilendirilen gelir vergisi | 244.303 | 2.138.363 |
| Kar veya zarar tablosuna sınıflandırılan | 9.988.733 | (11.821.728) |
| 31 Aralık itibarıyla bakiyeler | 11.635 | 988.581 |

Paylara İlişkin Primler

Konsolide finansal tablolarda yer alan paylara ilişkin primler, Şirket’in ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır. Söz konusu farklar, Mayıs 2006’da yapılan sermaye artışında 102.684.000 TL ve Haziran 2006’da yapılan sermaye artışında 4.551.000 TL olarak gerçekleşmiştir.

Kordsa Türkiye’nin 29 Kasım 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Kordsa’nın 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla mevcut aktiflerinin ve pasiflerinin bir kül halinde Kordsa Türkiye tarafından devir alınmak suretiyle birleştirilmesi sonrasında Kordsa Türkiye’ye ait 57.856 TL’lik hisse senedi ihraç primi de artış olarak muhasebeleştirilmiştir.

23 Ocak 2007 tarihinde kurucu ortaklardan intifa senetleri 45.240.000 TL toplam bedelle satın alınmış ve bu tutar hisse senedi ihraç primlerinden düşülmek suretiyle muhasebeleştirilmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler 54.948.350 TL (31 Aralık 2016: 46.763.317 TL) tutarındaki yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5’ini aşan dağıtılan karın %10’udur. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18- ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kar Dağıtım

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

DİPNOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Satış gelirleri (brüt) | 2.522.184.022 | 1.940.155.133 |
| Satışlardan iadeler (-) | (4.302.979) | (9.072.674) |
| Satışlardan iskontolar (-) | (13.442.175) | (17.271.929) |
| Satışlardan diğer indirimler (-) | (19.273.245) | (5.465.399) |
| Satış Gelirleri (Net) | 2.485.165.623 | 1.908.345.131 |
| Satışların maliyeti (-) | (2.035.686.160) | (1.511.811.029) |
| Brüt Esas Faaliyet Karı | 449.479.463 | 396.534.102 |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Hammadde ve malzeme giderleri | 1.145.002.585 | 805.796.562 |
| Personel giderleri | 360.518.754 | 292.597.006 |
| Enerji giderleri | 216.890.541 | 176.506.939 |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 103.141.306 | 79.309.214 |
| Dağıtım giderleri | 60.093.541 | 44.061.906 |
| Ambalaj giderleri | 48.924.624 | 40.197.852 |
| Danışmanlık giderleri | 23.171.439 | 14.492.139 |
| Çalışılmayan dönem giderleri | 16.622.954 | 11.622.180 |
| Bakım onarım gideri | 3.016.513 | 2.648.352 |
| Kira gideri | 3.061.056 | 2.375.154 |
| Diğer | 268.479.924 | 218.196.784 |
| | 2.248.923.237 | 1.687.804.088 |

DİPNOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ticari alacaklar kur farkı gelir/giderleri (net) | 101.903.702 | 204.571.399 |
| Yurtiçi üretim teşvik geliri (*) | 23.659.648 | 20.080.168 |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri | 13.628.544 | 7.104.216 |
| Kira gelirleri | 1.296.135 | 188.842 |
| İhracat teşvik gelirleri | 578.116 | 420.331 |
| Sigorta hasar gelirleri | - | 35.480 |
| Diğer | 11.420.885 | 7.122.029 |
| | 152.487.030 | 239.522.465 |

(*) Yurtiçi üretim teşvik geliri, Grup’un Brezilya’daki Bağlı Ortaklığı’nın o ülkedeki tesislerinde üretip yine kendi ülkesinde sattığı mamuller üzerindeki indirim konusu yaptığı satış vergilerinden oluşan vergi iadesi gelirini ifade etmektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | | |
| Ticari borçlar kur farkı gelir/giderleri (net) | 77.614.821 | 176.259.340 |
| Bağışlar | 12.371.425 | 8.530.363 |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri | 7.586.459 | 4.257.826 |
| Vergi, resim ve harç giderleri | 6.994.685 | 9.826.034 |
| Müşteri hasar giderleri | 44.419 | 811.309 |
| Şüpheli alacak karşılığı | - | 6.368.116 |
| Maddi duran varlık değer düşüklüğü kaybı | - | 3.323.375 |
| Diğer | 6.429.421 | 10.397.531 |
| | 111.041.230 | 219.773.894 |

DİPNOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | | |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerden değer artış geliri | 10.762.712 | 5.138.742 |
| Sabit kıymet satış karı (*) | 7.761.063 | 5.585.681 |
| Faiz gelirleri | 2.417.327 | 3.940.635 |
| | 20.941.102 | 14.665.058 |

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | | |
| Sabit kıymet satış zararı (**) | 3.804.666 | 4.160.298 |
| | 3.804.666 | 4.160.298 |

(*) 31 Aralık 2017 itibarıyla İzmit’te faaliyet gösterilen alan dışında kalan arsaların satış geliridir.

(**) 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla sabit kıymet satış zararı, Kordsa İzmit ve Kordsa Brezilya’daki atıl durumdaki sabit kıymetlerin satışından doğan zararı göstermektedir.

DİPNOT 23 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Finansman gelirleri | | |
| Türev finansal araçlar | 5.770.580 | - |
| | 5.770.580 | - |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 23 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

| Finansman giderleri | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Faiz giderleri | 31.440.493 | 17.829.187 |
| Kur farkı giderleri | 20.623.659 | 6.577.539 |
| Türev finansal araçlardan zararlar | 2.342.323 | 1.543.993 |
| Diğer finansman giderleri | 1.640.241 | 949.212 |
| | 56.046.716 | 26.899.931 |

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi | 18.909.161 | 27.787.803 |
| Eksi: Peşin ödenen vergiler (*) | (24.393.155) | (23.876.156) |
| Dönem karı vergi (varlığı)/ yükümlülüğü, net | (5.483.994) | 3.911.647 |

(*) Peşin ödenen Kurumlar Vergisi tutarının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek Kurumlar Vergisi tutarını aşan kısmı 5.483.994 TL Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar içerisinde yer almaktadır.

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

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %20’dir (2016: %20). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu’na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren dönem itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2016: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri | (36.933.461) | (27.787.803) |
| Ertelenen vergi geliri/gideri | 1.104.652 | (8.641.439) |
| | (35.828.809) | (36.429.242) |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Konsolide finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar | 244.548.486 | 223.894.443 |
| Ana ortaklık vergi oranına göre beklenen vergi gideri %20 | 48.909.697 | 44.778.889 |
| Bağlı ortaklıklar vergi oranı farkları | (5.490.881) | (5.164.036) |
| Grup’un beklenen vergi gideri | 43.418.816 | 39.614.853 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | 57.839 | 1.984.170 |
| Vergiden istisna diğer giderler | (29.648) | (1.705.767) |
| Gayrimenkul satış karı istisnası | (500.141) | (157.162) |
| Götürü gider karşılığı | (538.061) | (558.793) |
| Ar-Ge indirim istisnası | (3.062.226) | (2.675.755) |
| Geçici vergi etkisi olmayan konsolidasyon düzeltmeleri | (3.517.770) | (72.304) |
| Vergi gideri | 35.828.809 | 36.429.242 |

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları ve vergi mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak olan oranlar aşağıda gösterilmiştir:

| Ülke | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Türkiye | %20 | %20 |
| Mısır | %30 | %30 |
| Amerika | %25 | %35 |
| Brezilya | %21,5 | %21,5 |
| Endonezya | %25 | %25 |
| Tayland | %20 | %20 |

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

| | Vergilendirilebilir geçici farklar | | Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü | |
|---|---|-----------------------|---|-----------------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Kıdem tazminatı ve çalışanlara sağlanan fayda | 68.397.518 | 59.489.466 | 15.948.789 | 13.078.606 |
| Stoklar | 5.744.295 | 15.419.861 | 1.149.694 | 4.473.861 |
| Şüpheli ticari alacak karşılığı | - | 820.160 | - | 309.529 |
| Konsinye satış düzeltmesi | 5.565.019 | 4.350.419 | 1.224.304 | 870.084 |
| Finansman geliri | 1.807.636 | 466.935 | 397.680 | 93.387 |
| Diğer, net | 83.699.357 | 52.631.674 | 19.695.313 | 16.397.708 |
| Ertelenen vergi varlıkları | | | 38.415.780 | 35.223.175 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 249.348.549 | 231.375.290 | (81.679.888) | (88.692.405) |
| Diğer, net | 139.746.303 | 78.229.501 | (28.150.027) | (15.645.900) |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | | | (109.829.915) | (104.338.305) |
| Net ertelenen vergi yükümlülüğü | | | (71.414.135) | (69.115.130) |

Ertelenen vergiler

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiyeler | (69.115.130) | (54.339.109) |
| Cari dönem ertelenen vergi geliri/(gideri) | 1.104.652 | (8.641.438) |
| Özkaynaklarla ilişkilendirilen | 157.893 | 2.138.363 |
| Yabancı para çevrim farkları | (3.561.550) | (8.272.946) |
| 31 Aralık itibarıyla bakiyeler | (71.414.135) | (69.115.130) |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ana ortaklığa ait net dönem karı | 165.102.073 | 143.080.801 |
| Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi | 19.452.907.600 | 19.452.907.600 |
| 1.000 adet hisse başına kazanç | 8,49 | 7,36 |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına düşen | | |
| Ana ortaklığa ait net dönem karı | 163.315.369 | 152.433.131 |
| Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi | 19.452.907.600 | 19.452.907.600 |
| 1.000 adet hisse başına kazanç | 8,40 | 7,84 |
| Durdurulan faaliyetlerden pay başına düşen | | |
| Ana ortaklığa ait net dönem karı/ (zararı) | 1.786.704 | (9.352.330) |
| Çıkarılmış adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi | 19.452.907.600 | 19.452.907.600 |
| 1.000 adet hisse başına kayıp/kazanç | 0,09 | (0,48) |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllara ait çıkarılmış adi hisse senetlerinin her birinin nominal bedelinin 1 Kr olduğu öngörülmüştür.

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| Banka bakiyeleri: | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akbank T.A.Ş. - vadesiz mevduat | 1.316.653 | 96.253 |
| | 1.316.653 | 96.253 |

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akbank T.A.Ş. - banka kredileri | 142.989.264 | 60.619.766 |
| | 142.989.264 | 60.619.766 |

| Türev Araçlar: | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Akbank T.A.Ş. | 5.482.795 | - |
| | 5.482.795 | - |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| İlişkili taraflardan ticari alacaklar: | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Tic. A.Ş. (“Brisa”) | 26.716.953 | 20.291.969 |
| Akçansa | 827.263 | - |
| Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. (“Enerjisa”) | 173.735 | 61.092 |
| Sabancı Üniversitesi | 99.427 | 488.403 |
| Diğer | 100.907 | 103.322 |
| | 27.918.285 | 20.944.786 |

| İlişkili taraflara ticari borçlar: | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. (“Enerjisa”) | 4.569.248 | 3.883.122 |
| Sabancı Üniversitesi | 1.891.031 | - |
| Bimsa | 1.219.629 | 718.024 |
| Brisa | 67.211 | 42.831 |
| Enerjisa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş. (“Gasco”) | - | 1.758.105 |
| Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. (“Teknosa”) | 156.947 | - |
| Diğer | 37.643 | 71.183 |
| | 7.941.709 | 6.473.265 |

| Mal satışları | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Brisa | 76.117.789 | 58.047.251 |
| Diğer | 1.167.784 | - |
| | 77.285.573 | 58.047.251 |

| Hizmet satışları | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Enerjisa Enerji Üretim A.S | 606.880 | 198 |
| Sabancı Holding | 9.281 | 70.458 |
| | 616.161 | 70.656 |

Hizmet satışları aynı alan içerisinde fabrikaları olan yukarıdaki şirketler için yapılan ortak hizmetlerin, o şirketlere faturalanmasından kaynaklanmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| Mal alımları | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. ("Enerjisa") | 46.570.658 | 41.868.673 |
| Bimsa Ulus.Is, Bilgi ve Yon. Sis.i A.S | 379.777 | 28.537 |
| Sabancı Üniversitesi | 39.910 | - |
| Enerjisa Doğalgaz Toptan Satış A.Ş. ("Gasco") | - | 15.443.599 |
| | 46.990.345 | 57.340.809 |
| Hizmet alımları | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| Aksigorta | 6.386.927 | 3.293.270 |
| Bimsa | 4.194.028 | 4.742.526 |
| AvivaSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 411.773 | 453.786 |
| Diğer | 132.648 | 564.985 |
| | 11.125.376 | 9.054.567 |
| Maddi duran varlık alımları | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| Bimsa | 445.149 | 357.578 |
| Sabancı Üniversitesi | 133.006 | - |
| Teknosa | - | 17.723 |
| Diğer | 6.908 | 3.517 |
| | 585.063 | 378.818 |
| Faiz gelirleri | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| Akbank T.A.Ş. | 778.614 | 224.098 |
| Faiz giderleri | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| Akbank T.A.Ş. | 6.717.739 | 3.160.104 |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Kur farkı geliri / (gideri) -net: | | |
| Akbank T.A.Ş. | 5.475 | 1.481.024 |
| Kira giderleri | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| Sabancı Holding | - | 183.606 |
| Kira gelirleri | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| Bimsa | 65.687 | 65.600 |
| Diğer | - | 25.157 |
| | 65.687 | 90.757 |
| Bağışlar | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| Sabancı Üniversitesi | 12.252.120 | 7.499.280 |

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Grup, üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür (CEO) ve genel müdür yardımcıları ve bağlı ortaklıkların genel müdürleri olarak belirlemiştir.

Grup’un 2017 ve 2016 yıllarında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar | 14.880.828 | 12.084.032 |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar | - | 354.053 |
| İşten ayrılma sonrası faydalar | 477.009 | 356.472 |
| | 15.357.837 | 12.794.557 |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Verilen kefaletler ve teminat mektupları

31 Aralık 2017

Yoktur.

31 Aralık 2016

| İlişkili taraflar | Tutarı | Döviz cinsi | Açıklama | Banka |
|--------------------------|---------------|--------------------|-----------------|--------------|
| Kordsa Brezilya | 1.563.000 | ABD Doları | Kredi Garantisi | IFC |

DİPNOT 27 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup’un önemli seviyede kontrol gücü olmayan paylarının bulunduğu bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2017 | | | | |
|------------------------|--------------------------------------|--|---|--|
| | Kontrol gücü olmayan paylar % | Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/ zarar | Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar | Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü |
| Bağlı ortaklık | | | | |
| PT Indo Kordsa Tbk (*) | 39,30% | 51.883.559 | 361.079.655 | 23.275.202 |
| Diğer | | (4.762.613) | 9.941.245 | |
| Toplam | | 47.120.946 | 371.020.900 | |
| 31 Aralık 2016 | | | | |
| | Kontrol gücü olmayan paylar % | Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan kar/ zarar | Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar | Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü |
| Bağlı ortaklık | | | | |
| PT Indo Kordsa Tbk (*) | 39,79% | 40.575.498 | 309.527.602 | 15.358.848 |
| Diğer | | (5.543.428) | 8.022.954 | |
| Toplam | | 35.032.070 | 317.550.556 | |

(*) PT Indo Kordsa Tbk, PT Indo Kordsa Polyester ve Thai Indo Kordsa Co., Ltd. konsolide finansal tablolarından oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Söz konusu bağlı ortaklıklara ilişkin konsolidasyon düzeltmeleri sonrası, eliminasyon işlemleri öncesi özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

Özet bilanço bilgileri:

| | PT Indo Kordsa Tbk | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 12.656.926 | 34.484.144 |
| Diğer dönen varlıklar | 356.058.791 | 304.410.604 |
| Duran varlıklar | 743.568.836 | 671.070.440 |
| Toplam varlıklar | 1.112.284.553 | 1.009.965.188 |
| Kısa vadeli finansal borçlar | 23.159.891 | 43.002.199 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 114.473.522 | 131.771.556 |
| Uzun vadeli finansal borçlar | 101.309.879 | 100.261.830 |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler | 62.523.359 | 52.641.278 |
| Toplam yükümlülükler | 301.466.651 | 327.676.863 |
| Toplam özkaynaklar | 810.817.902 | 682.288.325 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | 740.919.682 | 619.101.018 |
| Kontrol gücü olmayan paylar (*) | 69.898.220 | 63.187.307 |

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

| | PT Indo Kordsa Tbk | |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 1 Ocak – 31 Aralık 2017 | 1 Ocak – 31 Aralık 2016 |
| Satış gelirleri | 860.285.984 | 631.302.161 |
| Satış maliyetleri | (642.457.930) | (470.649.823) |
| Amortisman ve itfa payları | (38.519.832) | (14.082.615) |
| Esas faaliyet karı/ (zararı) | 140.679.356 | 112.554.578 |
| Net finansal gelir/ (gider) | (8.660.123) | (10.580.469) |
| Vergi öncesi kar/ (zarar) | 132.019.233 | 101.974.109 |
| Vergi (-) | (36.636.140) | (30.008.423) |
| Kontrol gücü olmayan paylar (*) | (44.842.494) | (34.153.368) |
| Net dönem karı | 50.540.599 | 37.812.319 |

(*) Thai Indo Kordsa Co., Ltd.’nin, PT Indo Kordsa Tbk altında konsolide edilmesinden kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Finansal risk faktörleri

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; likidite riski, piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski, ve fonlama riskidir.

Grup’un toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup’un finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Grup maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan da yararlanmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk yönetimi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde Kordsa’ın Finansman Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Finansman Müdürlüğü, Grup’un diğer birimleri ile yakın işbirliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

(a) Likidite riski

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

Aşağıdaki tablo Grup’un raporlama tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmeye dayalı indirgenmemiş nakit akış tutarları olup, Grup, likidite yönetimini beklenen indirgenmemiş nakit akışlarını dikkate alarak yapmaktadır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal yükümlülükler⁽¹⁾⁽²⁾:

| 31 Aralık 2017 | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit akışı | 3 aydan kısa | 3 - 12 ay arası | 1 - 5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|-----------------|---------------|-------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Banka kredileri | 632.304.026 | 731.164.596 | 353.561.593 | 165.818.406 | 211.784.597 | - |
| Ticari borçlar | 312.393.072 | 312.393.072 | 312.393.072 | -- | - | - |
| Diğer borçlar | 370.530 | 15.499.146 | 15.499.146 | -- | - | - |
| | 945.067.628 | 1.059.056.814 | 681.453.811 | 165.818.406 | 211.784.597 | - |

| 31 Aralık 2016 | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit akışı | 3 aydan kısa | 3 - 12 ay arası | 1 - 5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|-----------------|---------------|-------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Banka kredileri | 535.007.412 | 596.196.264 | 96.539.194 | 321.348.370 | 178.308.700 | - |
| Ticari borçlar | 284.235.131 | 284.872.021 | 281.356.144 | 3.515.877 | - | - |
| Diğer borçlar | 1.919.735 | 10.672.596 | 9.388.488 | 1.284.108 | - | - |
| | 821.162.278 | 891.740.881 | 387.283.826 | 326.148.355 | 178.308.700 | - |

- (1) Vade analizleri sadece finansal araçlara uygulanmış olup yasal yükümlülükler vade analizine dahil edilmemişlerdir.
- (2) Belirtilen tutarlar kontrata bağlı iskonto edilmemiş nakit akışlarıdır. Vadesi 3 aydan kısa olan bakiyeler iskonto tutarının önemsiz düzeyde olması sebebiyle kayıtlı değerlerine eşittirler.

(b) Piyasa Riski

Faiz oranı riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Grup, elinde bulundurduğu ve kullanmadığı nakit varlıklarını vadeli mevduat yaparak ve şirket bonusu olarak değerlendirmektedir. Grup söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Piyasa Riski (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

| Değişken faizli finansal araçlar | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Finansal borçlar | 130.342.246 | 161.800.405 |

Grup tarafından mevcut pozisyonların yenilenmesi, alternatif finansman ve riskten korunma dikkate alınarak değişken faizli banka kredileri için çeşitli senaryolar oluşturulmuştur. Bu senaryolara göre:

31 Aralık 2017 tarihinde ABD Doları biriminde olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi %10 daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 1.390.263 TL (2016: 1.835.652 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2017 tarihinde Avro biriminde olan değişken faizli kredi bulunmamaktadır (2016: 405 TL).

Kur riski

Uluslararası alanda faaliyet gösteren Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası’na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Türev finansal araçlar

Grup’un türev finansal araçlarını vadeli döviz işlemleri oluşturmaktadır. Grup, raporlama tarihini takip eden 12 ay için aylık olarak beklenen satış işlemlerinden kaynaklanan risklerini yönetmek için 2017 vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri gerçekleştirmiştir. Beklenen satış işlemleri gerçekleştiğinde finansal olmayan riske karşı korunulan kalemlerin defter değerlerinde düzeltmeler yapılacaktır. Grup ayrıca, ticari alacak ve borçlarını kur değişimlerinin etkilerinden korumak amacıyla 2016 vadeli döviz kuru işlemleri gerçekleştirmiştir.

Grup, aynı zamanda elinde bulundurduğu türev portföyü ile ticari alacak ve borçlarının piyasalardaki kur değişimlerinin etkilerinden korunmak amacıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Buna göre grup, bilançodaki kur değişimleri ile türev portföyünün kur değişimini kar zarar tablosunda netleştirerek göstermekte ve her bilanço döneminde riskten korunma muhasebesinin etkinliğini ölçmektedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Türev finansal araçlar (devamı)

31 Aralık 2017:

Grup, 27 Kasım 2017 tarihinde 94 Milyon TL tutarındaki 3 ay vadeli, faiz oranı %15,75 olan kredisinin dönem sonunda gerçekleşecek anapara ve faiz geri ödemesine ilişkin Avro/TL kur swap işlemi gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda, 26 Şubat 2018 tarihinde gerçekleşecek anapara geri ödemesi 20 Milyon Avro, faiz ödemeleri ise %4,7 faiz oranı ve Avro/TL: 4,8604 oranına sabitlenmiştir. Bu işleme ilişkin gerçeğe uygun değer 5.482.795 TL'dir.

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri :

31 Aralık 2016:

| | Ortalama Kur | Yabancı Para (TL) | Sözleşme Değeri (ABD Doları) | Gerçeğe Uygun Değeri (TL) |
|------------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| ABD Doları alımı Avro satışı | | | | |
| 3 aydan az | 1,1261 | 11.129.700 | 3.378.400 | 736.621 |
| 3-6 ay arası | 1,1296 | 7.419.800 | 2.259.100 | 484.894 |
| | | | | 1.221.515 |

Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması:

Yurtdışındaki net yatırımlardan kaynaklanan, finansal risklerden korunma amaçlı düzenlenen türev araçlar veya türev dışı mali yükümlülükler mevcut olduğunda;

Finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinden kaynaklanan kazanç veya kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde çevrim farkı olarak muhasebeleştirilir. Finansal riskten korunma aracının gerçeğe uygun değerinden kaynaklanan farkın etkin olmayan kısmı doğrudan kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir. Finansal riskten korunma aracının etkin olan kısmıyla ilgili ve diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen kazanç veya kaybı, söz konusu finansal riskten korunma aracının satılması veya yurtdışındaki net yatırım elden çıkarılması sırasında yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak diğer kapsamlı gelirden çıkarılarak kar veya zararın içerisinde yeniden sınıflandırılır.

Şirket, yurtdışındaki bağlı ortaklıklarındaki yatırım ile yurtdışındaki diğer bağlı ortaklıklarında bulunan ABD Doları ve Avro kredilerini finansal riskten korunma muhasebesine konu etmiştir. Şirket, TMS 39 ve TFRS Yorum 16 kapsamında ilgili kredilerden oluşan 45.672.408 TL (31 Aralık 2016: 21.813.684 TL) tutarındaki kur farkı giderini Özkaynaklar altında Yabancı Para Çevrim Farkları'nda muhasebelemiştir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Pozisyonu

Grup’un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar | 465.556.999 | 118.138.878 |
| Yükümlülükler | (472.718.973) | (292.215.837) |
| Net yabancı para pozisyonu | (7.161.974) | (174.076.959) |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

| 31 Aralık 2017 | Toplam TL Karşılığı | ABD Doları (*) | Avro (*) | Tayland Bahtı | Endonezya Rupisi (000) (*) | Brezilya Reali (*) | Diğer TL Karşılığı |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|---------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Varlıklar: | | | | | | | |
| Ticari Alacaklar | 181.228.546 | 15.520.175 | 22.166.049 | -- | 83.520.171 | -- | -- |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3.347.771 | 163.831 | 300.988 | -- | 4.916.222 | -- | 1.982 |
| Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar | 1.708.451 | -- | -- | -- | 1.491.900 | -- | -- |
| Parasal olmayan diğer alacaklar ve varlıklar | 25.718.156 | -- | 1.677 | -- | 96.992.448 | -- | -- |
| Dönen Varlıklar | 212.002.924 | 15.684.006 | 22.468.714 | -- | 186.920.740 | -- | 1.982 |
| Satılmaya hazır finansal yatırımlar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Duran Varlıklar | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam varlıklar (a) | 212.002.924 | 15.684.006 | 22.468.714 | -- | 186.920.740 | -- | 1.982 |
| Yükümlülükler: | | | | | | | |
| Ticari Borçlar | 119.740.271 | 23.530.995 | 5.012.971 | -- | 19.985.917 | 85.260 | 2.659.229 |
| Finansal borçlar | 336.781.635 | 22.111.886 | 55.150.259 | -- | 17.977.739 | -- | -- |
| Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler | 2.370.858 | 6.332 | -- | -- | 8.429.916 | -- | -- |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | 458.892.764 | 45.649.213 | 60.163.230 | -- | 46.393.571 | 85.260 | 2.659.229 |
| Finansal borçlar | 13.826.208 | -- | -- | -- | 49.657.695 | -- | -- |
| Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | 13.826.208 | -- | -- | -- | 49.657.695 | -- | -- |
| Toplam yükümlülükler (b) | 472.718.972 | 45.649.213 | 60.163.230 | -- | 96.051.266 | 85.260 | 2.659.229 |
| Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (c) | 253.554.075 | 181.891 | 56.000.000 | -- | -- | -- | -- |
| Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (d) | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Net yabancı varlık/(yükümlülük) pozisyonu(a-b+c-d) | (7.161.974) | (29.783.316) | 18.305.484 | -- | 90.869.474 | (85.260) | (2.657.247) |
| Döviz Hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | 5.893.324 | | | | | | |
| Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı | 253.554.075 | 181.891 | 56.000.000 | -- | -- | -- | -- |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

| 31 Aralık 2016 | Toplam TL karşılığı | ABD Doları (*) | Avro (*) | Tayland Bahtı (*) | Endonezya Rupisi (‘000) (*) | Brezilya Reali (*) | Diğer TL karşılığı |
|--|------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar: | | | | | | | |
| Ticari alacaklar | 165.674.818 | 15.985.829 | 23.518.381 | - | 85.158.384 | - | - |
| Nakit ve nakit benzerleri | 2.102.887 | 222.838 | 15.426 | - | 4.806.689 | - | 2.465 |
| Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar | 4.135.384 | - | - | - | 379.994 | - | - |
| Parasal olmayan diğer alacaklar ve varlıklar | 15.176.389 | - | 261.489 | - | 68.861.500 | - | 18.429 |
| Dönen varlıklar | 187.089.479 | 16.208.667 | 23.795.296 | - | 159.206.568 | - | 20.894 |
| Satılmaya hazır finansal yatırımlar | - | - | - | - | - | - | - |
| Parasal olan diğer alacaklar ve varlıklar | (68.950.601) | - | 22.223 | - | 6.618.352 | (65.536.272) | - |
| Duran varlıklar | (68.950.601) | - | 22.223 | - | 6.618.352 | (65.536.272) | - |
| Toplam varlıklar | 118.138.878 | 16.208.667 | 23.817.519 | - | 165.824.920 | (65.536.272) | 20.894 |
| Yükümlülükler: | | | | | | | |
| Ticari borçlar | 104.307.444 | 19.169.550 | 7.073.442 | - | 32.242.959 | - | 1.876.685 |
| Finansal borçlar | 326.463.897 | 4.577.070 | 81.026.476 | - | 38.194.281 | - | - |
| Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler | 5.568.120 | 156.646 | 9.711 | - | 18.756.830 | - | 67.978 |
| Toplam kısa vadeli yükümlülükler | 436.339.461 | 23.903.266 | 88.109.629 | - | 89.194.071 | - | 1.944.663 |
| Finansal borçlar | 64.270.887 | - | 16.340.000 | - | 13.936.826 | - | - |
| Parasal olan diğer borçlar ve yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam uzun vadeli yükümlülükler | 64.270.887 | - | 16.340.000 | - | 13.936.826 | - | - |
| Toplam yükümlülükler | 500.610.348 | 23.903.266 | 104.449.629 | - | 103.130.896 | - | 1.944.663 |
| Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı | 208.394.511 | 181.891 | 56.000.000 | - | - | - | - |
| Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu | (174.076.959) | (7.512.708) | (24.632.110) | - | 62.694.023 | (65.536.272) | (1.923.769) |
| Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu | (397.647.859) | (7.694.599) | (80.893.599) | - | (6.167.477) | (65.536.272) | (1.942.199) |

(*) Tutarlar belirtilen para birimi cinsindedir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faaliyette bulunan ülkelerin para birimlerinin TL karşısındaki değerleri aşağıdaki tabloda verilmiştir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Dönem sonu kurları | | |
| Amerikan Doları | 3,7719 | 3,5192 |
| Avro | 4,5155 | 3,7099 |
| Endonezya Rupisi(1000 adet) | 0,2784 | 0,2619 |
| Brezilya Reali | 1,1402 | 1,0798 |
| Tayland Bahtı | 0,1154 | 0,0982 |
| Mısır Poundu | 0,2125 | 0,1897 |

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2017 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Ortalama kurlar | | |
| Amerikan Doları | 3,6477 | 3,0213 |
| Avro | 4,1164 | 3,3398 |
| Endonezya Rupisi(1000 adet) | 0,2691 | 0,2270 |
| Brezilya Reali | 1,1428 | 0,8657 |
| Tayland Bahtı | 0,1075 | 0,0856 |
| Mısır Poundu | 0,2076 | 0,3124 |

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016’da sona eren yıllarda Grup’un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki %10 değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir.

| 31 Aralık 2017 | Kar / (Zarar) | | Özkaynaklar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde | | | | |
| ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (11.233.969) | 11.233.969 | 41.373.078 | 41.373.078 |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| ABD Doları net etki | (11.233.969) | 11.233.969 | 41.373.078 | 41.373.078 |
| Avro Dolar kurunun %10 değişmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık / yükümlülük | 8.265.841 | (8.265.841) | -- | -- |
| Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| Avro net etki | 8.265.841 | (8.265.841) | -- | -- |
| Diğer döviz kurlarının %10 değişmesi halinde | | | | |
| Diğer döviz net varlık / yükümlülük | 2.251.931 | (2.251.931) | -- | -- |
| Diğer döviz riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| Diğer döviz net etki | 2.251.931 | (2.251.931) | -- | -- |
| | (716.197) | 716.197 | 41.373.078 | 41.373.078 |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2016

| | Kar/zarar | | Özkaynaklar | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde | | | | |
| ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (2.643.872) | 2.643.872 | 39.422.359 | (39.422.359) |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| ABD Doları net etki | (2.643.872) | 2.643.872 | 39.422.359 | (39.422.359) |
| Avro kurunun %10 değişmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık/yükümlülüğü | (9.138.266) | 9.138.266 | - | - |
| Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| Avro net etki | (9.138.266) | 9.138.266 | - | - |
| Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde | | | | |
| Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü | (5.625.558) | 5.625.558 | - | - |
| Diğer döviz riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| Diğer döviz varlıkları net etki | (5.625.558) | 5.625.558 | - | - |
| | (17.407.696) | 17.407.696 | 39.422.359 | (39.422.359) |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki Türkiye’den ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki tablolarda gösterilmiştir:

| | 31 Aralık 2017 | | 31 Aralık 2016 | |
|------------------------------|--------------------|-------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | Orijinal tutar | TL | Orijinal tutar | TL |
| Avro | 131.929.852 | 542.303.927 | 115.185.040 | 383.423.148 |
| ABD Doları | 67.933.118 | 247.596.170 | 79.528.013 | 241.124.588 |
| Türk Lirası | 27.678.685 | 27.678.685 | - | - |
| Toplam ihracat tutarı | 817.578.782 | | 624.547.736 | |
| | | | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
| Toplam ithalat tutarı | | | 555.055.444 | 431.954.850 |

(c) Fonlama riski

Mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir. Grup’un banka kredileri mali açıdan kuvvetli muhtelif finansal kuruluşlar tarafından sağlanmaktadır.

(d) Kredi Riski

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

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(d) Kredi Riski (devamı)

Grup, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskinin yönetimi için dahili kredi kontrol prosedürleri, kredi derecelendirme sistemi ve iç kontrol politikasını kullanmaktadır. Bu prosedürlere göre Grup, büyük bakiyeli müşteriler için (ilişkili taraflar hariç) ayrı ayrı olmak kaydıyla müşteri kredi limitlerini onaylar, artırır veya azaltır. Müşterilerin geçmişteki ödeme performansı, finansal gücü, ticari ilişkilerinin durumu, ticari büyüme potansiyeli ve yönetim anlayışı göz önünde bulundurularak kredi limitleri oluşturulur. Bu limitler her yıl gözden geçirilir, yüksek risk taşıdığı düşünülen müşteriler için banka teminatı, ipotek ve diğer teminatlar kullanılarak alacaklar güvence altına alınır.

Finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar içerisinde yer alan nakit ve nakit benzerlerinin bulundurulduğu bankalar çoğunlukla yüksek kredi derecelendirme notuna sahip olup, ticari alacaklar içerisinde yer alan taraflar ise uzun zamandır çalışılan ve herhangi önemli tahsilat sıkıntısı yaşanmamış müşteriler / ilişkili taraflardan oluşmaktadır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

| 31 Aralık 2017 | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar (*) | | Türev Araçlar | Bankalardaki mevduat | |
|--|------------------|-------------|---------------------|-------|---------------|----------------------|------------|
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Diğer | | İlişkili taraf | Diğer |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (**) | 27.918.285 | 455.577.698 | - | - | 5.893.324 | 1.316.653 | 14.221.110 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısım | - | - | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 27.918.285 | 429.665.040 | - | - | - | 1.316.653 | 14.221.110 |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 25.912.658 | - | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısım | - | - | - | - | - | - | - |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 1.729.331 | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (1.729.331) | - | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısım | - | - | - | - | - | - | - |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

| 31 Aralık 2016 | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar (*) | | Türev Araçlar | Bankalardaki mevduat | |
|--|-------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Diğer | | İlişkili taraf | Diğer |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (**) | 20.994.786 | 351.275.523 | - | 6.879.088 | 1.221.514 | 96.253 | 38.453.158 |
| <i>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısım</i> | - | - | - | - | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 20.912.187 | 318.915.069 | - | 6.879.088 | | | |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | 32.360.454 | - | - | | | |
| <i>- Teminat ile güvence altına alınmış kısım</i> | - | - | - | - | | | |
| Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | | | | | | |
| <i>- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i> | - | 7.741.753 | - | - | | | |
| <i>- Değer düşüklüğü (-)</i> | - | (7.741.753) | - | - | | | |
| <i>- Teminat ile güvence altına alınmış kısım</i> | - | - | - | - | | | |

(*) Vergi ve diğer yasal alacakları içermemektedir.

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(d) Kredi Riski (devamı)

Grup, vadesi geçmiş olanlar dahil ilişkili taraflardan olan alacaklarının, grup şirketlerinden olmaları ve önceki dönemlerde tamamının tahsil edildiğini göz önüne alarak tahsilat riski taşımadığını düşünmektedir.

Grup, vadesi geçmiş alacakların daha önceki dönemlerde tahsil gecikmesi yaşanmamış kurumsal müşterilerden oluşması ve daha önce tahsil gecikmesi yaşanmış olsa dahi tahsilatların gerçekleştirildiği kurumsal müşterilerden olmaları nedeniyle şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır. Ayrıca vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların vade dağılımı incelendiğinde büyük bir bölümünün vadesi üzerinden üç aydan az bir süre geçtiği görülmektedir.

Grup’un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ilişkili taraflar dahil alacaklarının vadesininin üzerinden geçme süreleri dikkate alarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 0-1 ay arası | 21.646.141 | 26.558.888 |
| 1-3 ay arası | 2.902.520 | 3.935.496 |
| 3-12 ay arası | 1.363.997 | 1.866.070 |
| | 25.912.658 | 32.360.454 |

(e) Sermaye risk yönetimi

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

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

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi net borç/(özkaynaklar+net borç+ana ortaklık dışı paylar) oranını kullanarak izler. Net borç, hazır değerlerin toplam yükümlülük tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç+ana ortaklık dışı paylar) oranı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Toplam finansal yükümlülükler | 632.304.026 | 535.007.412 |
| Hazır değerler | (15.561.882) | (38.578.445) |
| Net borç | 616.742.144 | 496.428.967 |
| Özkaynaklar | 1.276.950.976 | 1.154.127.343 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 371.020.900 | 317.550.556 |
| Özkaynaklar+net borç+kontrol gücü olmayan paylar | 2.264.714.020 | 1.968.106.866 |
| Net borç/(Özkaynaklar+net borç+kontrol gücü olmayan paylar) oranı | %27 | %25 |
| Net borç/(Özkaynaklar+net borç+kontrol gücü olmayan paylar) oranı | 27% | 25% |

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

| 31 Aralık 2017 | Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) | Satılmaya hazır finansal varlıklar | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Türev finansal araçlar | Defter değeri (*) | Not |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|---|------------------------|-------------------|-----|
| Finansal varlıklar | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 15.561.882 | - | - | - | 15.561.882 | 4 |
| Ticari alacaklar | 455.577.698 | - | - | - | 455.577.698 | 7 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 27.918.285 | - | - | - | 27.918.285 | 26 |
| Finansal yatırımlar | - | 411.103 | - | - | 411.103 | 5 |
| Diğer finansal varlıklar (**) | - | - | - | - | - | 8 |
| Türev finansal varlıklar | - | - | - | 5.893.324 | 5.893.324 | 27 |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | 632.304.026 | - | 632.304.026 | 6 |
| Ticari borçlar | - | - | 306.360.311 | - | 306.360.311 | 7 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | - | - | 7.941.709 | - | 7.941.709 | 26 |
| Diğer finansal yükümlülükler (**) | - | - | 11.783.607 | - | 11.783.607 | 8 |
| 31 Aralık 2016 | | | | | | |
| Finansal varlıklar | | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 38.578.445 | - | - | - | 38.578.445 | 4 |
| Ticari alacaklar | 351.275.523 | - | - | - | 351.275.523 | 7 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 20.944.786 | - | - | - | 20.944.786 | 26 |
| Finansal yatırımlar | - | 386.091 | - | - | 386.091 | 5 |
| Diğer finansal varlıklar (**) | 6.879.088 | - | - | - | 6.879.088 | 8 |
| Türev finansal varlıklar | - | - | - | 1.221.515 | 1.221.515 | 27 |
| Finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Finansal borçlar | - | - | 535.007.412 | - | 535.007.412 | 6 |
| Ticari borçlar | - | - | 277.761.866 | - | 277.761.866 | 7 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | - | - | 6.473.265 | - | 6.473.265 | 26 |
| Diğer finansal yükümlülükler (**) | - | - | 13.434.699 | - | 13.434.699 | 8 |

(*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

(**) Vergi ve diğer yasal alacak ve borçları içermemektedir.

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akışlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir (Dipnot 6).

Gerçeğe uygun değer tahmini

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer tahmini (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup’un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her raporlama dönemi sonunda gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

| Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler | Gerçeğe uygun değer | | Gerçeğe uygun değer seviyesi | Değerleme tekniği |
|---|---------------------|-------------------|---------------------------------|--|
| | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 | | |
| Yabancı para forward/swap sözleşmeleri | 5.893.324 | 1.221.514 | Seviye 2 | İndirgenmiş nakit akışları yöntemi: Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlemlenebilir vadeli döviz kurları) ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilir. |

DİPNOT 30– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER

Grup’un 31 Aralık 2015 tarih, 2015/29 sayılı Yönetim Kurulu Kararı’na göre 31 Aralık 2015 itibarıyla; %51 oranında ortağı olduğu Nile Kordsa Company for Industrial Fabrics S.A.E. paylarının finansal durum tablosunda “Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık” olarak sınıflandırılmasına karar verilmiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloların hazırlanmasında Nile Kordsa Company for Industrial Fabrics S.A.E. finansalları, bilançoda “Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık” olarak sınıflandırılmıştır.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR ve DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

1 Ocak ile 31 Aralık 2017 ile 1 Ocak - 31 Aralık 2016 tarihleri arasında Nile Kordsa'nın faaliyet sonuçları aşağıda verilmiştir:

NİLE KORDSA

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2017 | 1 Ocak- 31 Aralık 2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | |
| Hasılat | - | - |
| Satışların Maliyeti (-) | - | - |
| BRÜT KAR | - | - |
| Pazarlama Giderleri (-) | - | - |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | - | - |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 4.253.342 | 519.081 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)* | (750.000) | (1.750.000) |
| ESAS FAALİYET KARI/ ZARARI | 3.503.342 | (1.230.919) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | - | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | - | - |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ ZARARI | 3.503.342 | (1.230.919) |
| Finansman Gelirleri | - | - |
| Finansman Giderleri (-) | - | - |
| VERGİ ÖNCESİ KAR/ ZARAR | 3.503.342 | (1.230.919) |
| Dönem Vergi Gideri | - | - |
| Ertelenen Vergi Gideri | - | - |
| DÖNEM KARI / ZARARI | 3.503.342 | (1.230.919) |

* Nile Kordsa'nın maddi duran varlıklarına ilişkin olarak tespit edilen karşılık giderleridir.

KORDSA TEKNİK TEKSTİL A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in %100 iştiraki konumunda olan ve Amerika'da mukim Kordsa Inc., ticari havacılık sektörüne ileri kompozit malzemeler sağlayan "Fabric Development, Inc." ve "Textile Products, Inc." unvanlı tamamı Piyush A.Shah ve Abantika P.Shah'a ait iki ayrı şahıs şirketinin Türkiye ve Amerika'daki yasal tüm onayların alınması ve şartların sağlanması kaydı ile yaklaşık 100.000.000 (yüzmilyon) Amerikan Doları karşılığında satın alınmasına ve kapanış işlemlerinin onayların tamamlanması sonrası gerçekleştirilmesine karar vermiştir. Söz konusu nihai satın alma bedeli, Amerika'da rekabet hukuku ve yabancı yatırımlar komitesi tarafından verilecek onaylara ilişkin kapanış koşullarının gerçekleşmesini takiben kesinleşecektir.