

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na**

### *Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor*

1. Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

### *Yönetimin Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu*

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

### *Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu*

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

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

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

*Görüş*

4. Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS'ye uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

*Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler*

5. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 13 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
6. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
7. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Mehmet Karakurt, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Mart 2017

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

| <b>İÇİNDEKİLER</b>  | <b>SAYFA</b> |
|---|--------------|
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR) .....</b>  | <b>1-3</b>   |
| <b>KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOLARI.....</b>  | <b>4</b>     |
| <b>KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI .....</b>   | <b>5</b>     |
| <b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....</b>   | <b>6</b>     |
| <b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>  | <b>8</b>     |
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>   | <b>9-83</b>  |
| DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....  | 9            |
| DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....  | 10-30        |
| DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....   | 30           |
| DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....  | 30           |
| DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....  | 31-34        |
| DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....   | 35           |
| DİPNOT 7 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....  | 35-37        |
| DİPNOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....  | 37-38        |
| DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER .....   | 39           |
| DİPNOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....  | 40           |
| DİPNOT 11 STOKLAR.....  | 40           |
| DİPNOT 12 CANLI VARLIKLAR.....  | 41           |
| DİPNOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....   | 42           |
| DİPNOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....   | 42           |
| DİPNOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....   | 43-45        |
| DİPNOT 16 HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON<br>FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR.....   | 45           |
| DİPNOT 17 ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL<br>ARAÇLAR.....  | 45           |
| DİPNOT 18 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....   | 46-47        |
| DİPNOT 19 ŞEREFİYE.....   | 48           |
| DİPNOT 20 MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ .....  | 48           |
| DİPNOT 21 KİRALAMA İŞLEMLERİ.....   | 48           |
| DİPNOT 22 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI.....   | 48           |
| DİPNOT 23 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ .....   | 48           |
| DİPNOT 24 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....  | 48-49        |
| DİPNOT 25 BORÇLANMALAR .....  | 49-52        |
| DİPNOT 26 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....  | 52-54        |
| DİPNOT 27 TAAHHÜTLER.....   | 55           |
| DİPNOT 28 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....   | 55-56        |
| DİPNOT 29 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....  | 56           |
| DİPNOT 30 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....   | 57           |
| DİPNOT 31 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....   | 57-60        |
| DİPNOT 32 HASILAT.....  | 60           |
| DİPNOT 33 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....  | 61           |
| DİPNOT 34 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE<br>GELİŞTİRME GİDERLERİ .....  | 61           |
| DİPNOT 35 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....  | 62           |
| DİPNOT 36 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....  | 62           |
| DİPNOT 37 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER .....  | 62           |
| DİPNOT 38 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....  | 63           |
| DİPNOT 39 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ .....   | 63           |
| DİPNOT 40 DURDURULAN FAALİYETLER .....  | 63-64        |
| DİPNOT 41 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....   | 64-68        |
| DİPNOT 42 PAY BAŞINA KAYIP.....   | 69           |
| DİPNOT 43 PAY BAZLI ÖDEMELER .....  | 69           |
| DİPNOT 44 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ .....  | 69           |
| DİPNOT 45 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....   | 70-72        |
| DİPNOT 46 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMALAR .....   | 73           |
| DİPNOT 47 TÜREV ARAÇLAR .....   | 73-74        |
| DİPNOT 48 FİNANSAL ARAÇLAR .....  | 74           |
| DİPNOT 49 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....  | 75-80        |
| DİPNOT 50 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL<br>RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....   | 80-82        |
| DİPNOT 51 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....   | 83           |
| DİPNOT 52 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN<br>AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI<br>GEREKEN DİĞER HUSUSLAR ..... | 83           |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

|  | Dipnot<br>Referansları | 31 Aralık 2016     | 31 Aralık 2015     |
|--|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>   |                        |                    |                    |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                     |                        | <b>136.133.303</b> | <b>122.026.254</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri                                  | 6                      | 6.753.374          | 2.705.457          |
| Ticari alacaklar   |                        | 49.461.699         | 39.763.271         |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar                    | 7                      | 1.345.416          | 245.680            |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar            | 8                      | 48.116.283         | 39.517.591         |
| Diğer alacaklar  |                        | 298.554            | 1.247.193          |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar             | 10                     | 298.554            | 1.247.193          |
| Stoklar  | 11                     | 62.715.148         | 55.146.739         |
| Canlı varlıklar  | 12                     | 1.195.500          | 1.200.550          |
| Peşin ödenmiş giderler                                     | 13                     | 2.782.102          | 4.047.161          |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler        |                        | 2.782.102          | 4.047.161          |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar                     | 41                     | -                  | 440.582            |
| Türev araçlar  | 47                     | -                  | 362.866            |
| - Alım satım amaçlı türev araçlar                          |                        | -                  | 362.866            |
| Diğer dönen varlıklar                                      | 30                     | 12.926.926         | 17.112.435         |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar       |                        | 12.926.926         | 17.112.435         |
| <b>Duran varlıklar</b>                                     |                        | <b>431.529.122</b> | <b>313.685.818</b> |
| Finansal yatırımlar  |                        | 8.299              | 8.299              |
| - Satılmaya hazır finansal yatırımlar                      | 48                     | 8.299              | 8.299              |
| Canlı varlıklar  | 12                     | 77.012.130         | 67.013.512         |
| Maddi duran varlıklar                                      | 15                     | 341.216.877        | 235.634.686        |
| - Arazi ve arsalar   |                        | 119.529.652        | 86.017.823         |
| - Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri                         |                        | 9.847.879          | 4.755.319          |
| - Binalar  |                        | 100.774.466        | 63.249.831         |
| - Tesis, makine ve cihazlar                                |                        | 103.414.408        | 76.691.515         |
| - Taşıtlar   |                        | 928.899            | 1.774.232          |
| - Mobilya ve demirbaşlar                                   |                        | 1.456.337          | 1.797.020          |
| - Özel maliyetler  |                        | 29.037             | 38.632             |
| - Yapılmakta olan yatırımlar                               |                        | 5.236.199          | 1.310.314          |
| Maddi olmayan duran varlıklar                              | 18                     | 8.015.972          | 7.490.279          |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar                      |                        | 8.015.972          | 7.490.279          |
| Diğer alacaklar  |                        | 176.126            | 199.146            |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar             |                        | 176.126            | 199.146            |
| Diğer duran varlıklar                                      |                        | 5.099.718          | 100.999            |
| - İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar |                        | 5.099.718          | 100.999            |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                   | 41                     | -                  | 3.238.897          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                    |                        | <b>567.662.425</b> | <b>435.712.072</b> |

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 13 Mart 2017 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

|   | Dipnot<br>Referansları | 31 Aralık 2016     | 31 Aralık 2015     |
|---|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>  |                        |                    |                    |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>  |                        | <b>226.876.963</b> | <b>193.452.508</b> |
| Kısa vadeli borçlanmalar  | 25                     | 60.461.323         | 77.230.288         |
| - İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar                         |                        | 60.461.323         | 77.230.288         |
| - Banka kredileri   |                        | 60.461.323         | 77.230.288         |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                | 25                     | 69.594.406         | 48.956.248         |
| - İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları |                        | 69.594.406         | 48.956.248         |
| - Banka kredileri   |                        | 41.423.858         | 46.192.250         |
| - İhraç edilmiş borçlanma araçları  |                        | 25.516.684         | 1.035.938          |
| - Finansal kiralama işlemlerinden borçlar                                       |                        | 2.653.864          | 1.728.060          |
| Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler  | 9                      | 30.048.476         | 22.221.658         |
| - Diğer muhtelif finansal yükümlülükler   |                        | 23.559.876         | 22.221.658         |
| - Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyon yükümlülükleri             |                        | 6.488.600          | -                  |
| Ticari borçlar  |                        | 52.516.686         | 38.920.707         |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar   | 7                      | 1.332.787          | 750.319            |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                     | 8                      | 51.183.899         | 38.170.388         |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                |                        | 8.516.065          | 2.448.763          |
| Diğer borçlar   | 10                     | 2.875.696          | 1.168.691          |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                      |                        | 2.875.696          | 1.168.691          |
| Türev araçlar   | 47                     | 509.999            | 609.988            |
| - Riskten korunma amaçlı türev araçlar  |                        | 509.999            | 609.988            |
| Ertelenmiş gelirler   | 13                     | 1.216.937          | 1.384.795          |
| - İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler                              |                        | 1.216.937          | 1.384.795          |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü  | 41                     | 620.333            | -                  |
| Kısa vadeli karşılıklar   | 26                     | 517.042            | 511.370            |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                |                        | 56.048             | 62.922             |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar   |                        | 460.994            | 448.448            |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>  |                        | <b>218.392.404</b> | <b>178.536.557</b> |
| Uzun vadeli borçlanmalar  | 25                     | 164.835.994        | 144.589.454        |
| - İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar                         |                        | 164.835.994        | 144.589.454        |
| - Banka kredileri   |                        | 157.820.867        | 113.845.491        |
| - İhraç edilmiş borçlanma araçları  |                        | -                  | 25.000.000         |
| - Finansal kiralama işlemlerinden borçlar                                       |                        | 7.015.127          | 5.743.963          |
| Diğer finansal yükümlülükler  | 9                      | -                  | 3.887.188          |
| - Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyon yükümlülükleri             |                        | -                  | 3.887.188          |
| Türev araçlar   | 47                     | 799.080            | 1.659.329          |
| - Riskten korunma amaçlı türev araçlar  |                        | 799.080            | 1.659.329          |
| Diğer borçlar   |                        | 3.658.575          | 433.115            |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar  | 7                      | 3.087.389          | -                  |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                      |                        | 571.186            | 433.115            |
| Devlet teşvik ve yardımları   | 24                     | 1.146.206          | 1.048.769          |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                  | 28                     | 17.990.831         | 13.634.462         |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü  | 41                     | 29.961.718         | 13.284.240         |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>   |                        | <b>445.269.367</b> | <b>371.989.065</b> |

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)**

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

|  | Dipnot<br>Referansları | 31 Aralık 2016     | 31 Aralık 2015     |
|--|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>   |                        | <b>122.393.058</b> | <b>63.723.007</b>  |
| Ödenmiş sermaye  | 31                     | 31.620.000         | 31.620.000         |
| Sermaye düzeltme farkları  | 31                     | 18.395.552         | 18.395.552         |
| Paylara ilişkin primler  |                        | 183.847            | 183.847            |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak                            |                        |                    |                    |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler   |                        | 150.171.960        | 69.253.067         |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları                                  |                        | 150.171.960        | 69.253.067         |
| - Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları                     | 15                     | 152.940.795        | 70.597.545         |
| - Tanımlanmış fayda planları<br>yeni den ölçüm kayıpları                 | 28                     | (2.768.835)        | (1.344.478)        |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak                               |                        |                    |                    |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler   |                        | 17.216.689         | 10.212.520         |
| - Yabancı para çevrim farkları   |                        | 18.448.009         | 11.212.725         |
| - Riskten korunma kayıpları  |                        | (1.231.320)        | (1.000.205)        |
| Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin<br>satış opsiyon değerlendirme fonu | 9                      | 1.299.621          | 701.153            |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                      |                        | 9.672.341          | 9.672.341          |
| - Yasal yedekler   | 31                     | 9.672.341          | 9.672.341          |
| Geçmiş yıllar zararları  |                        | (74.503.322)       | (50.405.060)       |
| Net dönem zararı   |                        | (31.663.630)       | (25.910.413)       |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>                               |                        | <b>567.662.425</b> | <b>435.712.072</b> |

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOLARI**

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

|   | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |          |
|---|------------------------|----------------------------|----------------------------|----------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>   |                        |                            |                            |          |
| Hasılat   | 32                     | 275.308.924                | 232.181.596                |          |
| Canlı varlık makul değer farkı - net  | 12-32                  | 20.200.176                 | 18.587.235                 |          |
| Satışların maliyeti (-)   | 32                     | (217.349.377)              | (175.726.655)              |          |
| <b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR</b>   |                        | <b>78.159.723</b>          | <b>75.042.176</b>          |          |
| Genel yönetim giderleri (-)   | 34                     | (29.072.244)               | (27.661.495)               |          |
| Pazarlama giderleri (-)   | 34                     | (19.337.608)               | (16.533.422)               |          |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)   | 34                     | (1.935.688)                | (2.577.748)                |          |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler  | 35                     | 15.133.858                 | 12.425.241                 |          |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)  | 35                     | (6.212.561)                | (7.511.287)                |          |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>   |                        | <b>36.735.480</b>          | <b>33.183.465</b>          |          |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler   | 36                     | 1.191.753                  | 1.093.196                  |          |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)   | 36                     | (3.728.224)                | (4.700.754)                |          |
| <b>FİNANSMAN GİDERİ<br/>ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>  |                        | <b>34.199.009</b>          | <b>29.575.907</b>          |          |
| Finansman gelirleri   | 38                     | 3.938.506                  | 7.347.585                  |          |
| Finansman giderleri (-)   | 38                     | (66.062.848)               | (55.679.910)               |          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ ZARAR</b>  |                        | <b>(27.925.333)</b>        | <b>(18.756.418)</b>        |          |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>  |                        | <b>(5.416.915)</b>         | <b>(6.753.725)</b>         |          |
| - Dönem vergi gideri  | 41                     | (1.482.246)                | (831.071)                  |          |
| - Ertelenmiş vergi gideri   | 41                     | (3.934.669)                | (5.922.654)                |          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>NET DÖNEM ZARARI</b>  |                        | <b>(33.342.248)</b>        | <b>(25.510.143)</b>        |          |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER<br/>DÖNEM KARI</b>  |                        | <b>40</b>                  | <b>2.101.672</b>           | <b>-</b> |
| <b>DÖNEM ZARARI</b>   |                        | <b>(31.240.576)</b>        | <b>(25.510.143)</b>        |          |
| <b>Dönem zararının dağılımı</b>   |                        |                            |                            |          |
| - Kontrol gücü olmayan paylar   |                        | 423.054                    | 400.270                    |          |
| - Ana ortaklık payları  | 42                     | (31.663.630)               | (25.910.413)               |          |
| <b>Pay başına kayıp</b>   |                        |                            |                            |          |
| - Ana ortaklığa ait sürdürülen faaliyetlerden 1 Kuruş nominal değerli 100 adet pay başına (kayıp)/ kazanç | 42                     | (1,0678)                   | (0,8194)                   |          |
| - Ana ortaklığa ait durdurulan faaliyetlerden 1 Kuruş nominal değerli 100 adet pay başına kazanç          | 42                     | 0,0665                     | -                          |          |

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

|   | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|---|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>   |                        |                            |                            |
| Dönem zararı  |                        | (31.240.576)               | (25.510.143)               |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                 |                        | <b>84.781.444</b>          | <b>(821.861)</b>           |
| Tanımlanmış fayda planları<br>yeniden ölçüm kayıpları - net             | 28                     | (1.424.357)                | (821.861)                  |
| Maddi duran varlıklar<br>yeniden değerlendirme artışları - net          | 15                     | 86.205.801                 | -                          |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>               |                        | <b>7.511.738</b>           | <b>6.587.331</b>           |
| Yabancı para çevrim farkları - net                                      |                        | 7.742.853                  | 6.508.329                  |
| Nakit akışından korunma (kayıpları)/ kazançları - net                   |                        | (231.115)                  | 79.002                     |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN<br/>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>               |                        | <b>672.288</b>             | <b>-</b>                   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERDEN<br/>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>               |                        | <b>92.293.182</b>          | <b>5.765.470</b>           |
| <b>TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                      |                        | <b>92.965.470</b>          | <b>5.765.470</b>           |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)</b>                                   |                        | <b>61.724.894</b>          | <b>(19.744.673)</b>        |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/ (giderin) dağılımı</b>                        |                        |                            |                            |
| - Kontrol gücü olmayan paylar   |                        | 3.199.880                  | 1.106.664                  |
| - Ana ortaklık payları  |                        | 58.525.014                 | (20.851.337)               |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/ (giderin) dağılımı</b>                        |                        |                            |                            |
| Sürdürülen faaliyetlerden toplam kapsamlı gelir                         |                        | 58.950.934                 | (19.744.673)               |
| Durdurulan faaliyetlerden toplam kapsamlı gelir                         |                        | 2.773.960                  | -                          |
| <b>Ana ortaklığa ait toplam<br/>kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı</b> |                        |                            |                            |
| Sürdürülen faaliyetlerden toplam kapsamlı gelir                         |                        | 55.751.054                 | (20.851.337)               |
| Durdurulan faaliyetlerden toplam kapsamlı gelir                         |                        | 2.773.960                  | -                          |

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

|  | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |  | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |  | Nakit akış riskinden korunma çövrüm kazançları/ farkları (kayıpları) | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar zararları | Net satış değerleme zararları | Kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyon değerleme fonu | Ann ortadığa ait öz kaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Öz kaynaklar |
|--|--|--|--|--|--|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------------|---|-------------------------------|-----------------------------|--------------|
|  | Maddi duran varlık yeniden değerlendirilmeyen ölçüm artışları/ (azalışları)                  | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/ kazançları | Yabancı para riskinden korunma çövrüm kazançları/ farkları (kayıpları)                       | Nakit akış riskinden korunma çövrüm kazançları/ farkları (kayıpları) |  |                                     |                         |                               |   |                               |                             |              |
| <b>Önceki dönem</b>                                    |  |  |  |  |  |                                     |                         |                               |   |                               |                             |              |
| <b>1 Ocak -31 Aralık 2015</b>                          |  |  |  |  |  |                                     |                         |                               |   |                               |                             |              |
| <b>Dönem başı bakiyeler</b>                            | 31.620.000   | 18.395.552   | 183.847  | 73.470.144   | (522.617)  | 5.410.790                           | (1.079.207)             | 9.672.341                     | (8.761.473)   | (44.516.186)                  | 1.961.954                   | 85.835.145   |
| Transferler  | -  | -  | -  | (2.872.599)  | -  | -                                   | -                       | -                             | (41.643.587)  | 44.516.186                    | -                           | (1.106.664)  |
| Toplam kapsamlı gelir (gider)                          | -  | -  | -  | -  | (821.861)  | 5.801.935                           | 79.002                  | -                             | -   | (25.910.413)                  | -                           | (20.851.337) |
| -Dönem kari (zararı)                                   | -  | -  | -  | -  | -  | -                                   | -                       | -                             | -   | (25.910.413)                  | -                           | (19.744.673) |
| -Diğer kapsamlı gelir (gider)                          | -  | -  | -  | -  | (821.861)  | 5.801.935                           | 79.002                  | -                             | -   | -                             | -                           | (25.510.143) |
| Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler | -  | -  | -  | -  | -  | -                                   | -                       | -                             | -   | -                             | (1.260.801)                 | 5.059.076    |
| <b>Dönem sonu bakiyeler</b>                            | 31.620.000   | 18.395.552   | 183.847  | 70.597.545   | (1.344.478)  | 11.212.725                          | (1.000.205)             | 9.672.341                     | (50.405.060)  | (25.910.413)                  | 701.153                     | 63.723.007   |
| <b>Cari dönem</b>                                      |  |  |  |  |  |                                     |                         |                               |   |                               |                             |              |
| <b>1 Ocak -31 Aralık 2016</b>                          |  |  |  |  |  |                                     |                         |                               |   |                               |                             |              |
| <b>Dönem başı bakiyeler</b>                            | 31.620.000   | 18.395.552   | 183.847  | 70.597.545   | (1.344.478)  | 11.212.725                          | (1.000.205)             | 9.672.341                     | (50.405.060)  | (25.910.413)                  | 701.153                     | 63.723.007   |
| Transferler  | -  | -  | -  | -  | -  | -                                   | -                       | -                             | (25.910.413)  | 25.910.413                    | -                           | (3.199.880)  |
| Toplam kapsamlı gelir (gider)                          | -  | -  | -  | 84.271.320   | (1.424.357)  | 7.572.796                           | (231.115)               | -                             | -   | (31.663.630)                  | -                           | 58.525.014   |
| -Dönem kari (zararı)                                   | -  | -  | -  | -  | -  | -                                   | -                       | -                             | -   | (31.663.630)                  | -                           | (31.199.880) |
| -Diğer kapsamlı gelir (gider)                          | -  | -  | -  | 84.271.320   | (1.424.357)  | 7.572.796                           | (231.115)               | -                             | -   | (31.663.630)                  | -                           | (23.054)     |
| Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler | -  | -  | -  | -  | -  | -                                   | -                       | -                             | -   | -                             | 598.468                     | 90.188.644   |
| Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması          | -  | -  | -  | (1.928.070)  | -  | (337.512)                           | -                       | 1.812.151                     | -   | -                             | -                           | 598.468      |
| <b>Dönem sonu bakiyeler</b>                            | 31.620.000   | 18.395.552   | 183.847  | 152.940.795  | (2.768.835)  | 18.448.009                          | (1.231.320)             | 9.672.341                     | (74.503.322)  | (31.663.630)                  | 1.299.621                   | 122.393.058  |

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

|  | Dipnotlar | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|--|-----------|----------------------------|----------------------------|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN</b>  |           |                            |                            |
| <b>NAKİT AKIŞLARI</b>  |           |                            |                            |
|  |           | <b>38.902.559</b>          | <b>18.793.447</b>          |
| Dönem Karı (Zararı)  |           | (31.240.576)               | (25.510.143)               |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı                                 |           | (33.342.248)               | (25.510.143)               |
| Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı/ (Zararı)                         | 40        | 2.101.672                  | -                          |
| <b>Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:</b>             |           |                            |                            |
| <b>59.315.396</b>  |           |                            |                            |
| <b>49.844.049</b>  |           |                            |                            |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                       | 15-18     | 14.805.330                 | 13.579.930                 |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                        |           | -                          | 109.209                    |
| - Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                 | 9         | -                          | 109.209                    |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                     |           | 5.998.909                  | 4.504.137                  |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin                               |           |                            |                            |
| Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                            | 28        | 5.481.867                  | 3.992.767                  |
| - Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                 |           | 517.042                    | 511.370                    |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                   |           | 22.480.028                 | 24.629.875                 |
| - Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                | 38        | (697.514)                  | (472.142)                  |
| - Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                | 38        | 23.177.542                 | 25.102.017                 |
| Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Gelirler ile İlgili Düzeltmeler      |           | (6.342.284)                | (6.881.225)                |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para  |           |                            |                            |
| Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                 |           | 28.245.782                 | 17.274.951                 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları)                             |           |                            |                            |
| ile İlgili Düzeltmeler   |           | (20.855.327)               | (19.028.672)               |
| - Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun                               |           |                            |                            |
| Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                    |           | (655.151)                  | (441.437)                  |
| - Canlı Varlıklar veya Tarımsal Ürünlerin Gerçeğe Uygun                |           |                            |                            |
| Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler                    | 12        | (20.200.176)               | (18.587.235)               |
| Vergi Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                    | 41        | 5.416.915                  | 6.753.725                  |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan                    |           |                            |                            |
| Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler                            |           | 11.667.715                 | 8.902.119                  |
| -Canlı Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan                   |           |                            |                            |
| Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler                            |           | 11.667.715                 | 8.902.119                  |
| Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin                        |           |                            |                            |
| Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan                                      |           |                            |                            |
| Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler                            | 40        | (2.101.672)                | -                          |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:</b>                    |           |                            |                            |
| <b>8.561.153</b>   |           |                            |                            |
| <b>(7.939.704)</b>   |           |                            |                            |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler             |           | (9.698.428)                | (9.264.130)                |
| - İlişkili Taraflardan   |           |                            |                            |
| Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış                                    |           | (1.099.736)                | (210.597)                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan   |           |                            |                            |
| Ticari Alacaklardaki (Artış) Azalış                                    |           | (8.598.692)                | (9.053.533)                |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler |           | 971.659                    | 1.618.038                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle                           |           |                            |                            |
| İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                              |           | 971.659                    | 1.618.038                  |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                |           | (7.568.409)                | 524.587                    |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler               |           | 13.595.979                 | 4.608.764                  |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                 |           | 582.468                    | 29.609                     |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) Artış         |           | 13.013.511                 | 4.579.155                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında                               |           |                            |                            |
| Borçlardaki Artış (Azalış)   |           | 6.067.302                  | (1.103.820)                |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler  |           | 4.764.607                  | (373.736)                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle                             |           |                            |                            |
| İlgili Diğer Borçlardaki Artış   |           | 4.764.607                  | (373.736)                  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen                                       |           |                            |                            |
| Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                            |           | 428.443                    | (3.949.407)                |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)              |           | 428.443                    | (3.949.407)                |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları:</b>                      |           |                            |                            |
| <b>35.326.894</b>  |           |                            |                            |
| <b>16.394.202</b>  |           |                            |                            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin                                 |           |                            |                            |
| Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                                | 28        | (3.241.357)                | (2.355.845)                |
| Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler                                    |           | (511.370)                  | (420.199)                  |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)   | 41        | (861.913)                  | (1.271.653)                |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                      |           | 6.881.225                  | 6.446.942                  |

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

|  | Dipnot<br>Referansları | 31 Aralık 2016      | 31 Aralık 2015      |
|--|------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN</b>                              |                        |                     |                     |
| <b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:</b>                           |                        | <b>(5.184.539)</b>  | <b>(4.434.316)</b>  |
| Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı                        |                        |                     |                     |
| Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri         |                        | 8.077.445           | -                   |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların                     |                        |                     |                     |
| Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                       | 15-18                  | 690.350             | 7.781.904           |
| - Maddi Duran Varlıkların                                    |                        |                     |                     |
| Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                       |                        | 690.350             | 7.781.904           |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların                     |                        |                     |                     |
| Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                        | 15-18                  | (13.188.747)        | (8.544.147)         |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan                   |                        |                     |                     |
| Nakit Çıkışları  |                        | (11.097.502)        | (6.811.731)         |
| - Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından                       |                        |                     |                     |
| Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                  |                        | (2.091.245)         | (1.732.416)         |
| Canlı Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri          |                        | 8.321.515           | 3.919.759           |
| Canlı Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları           | 12                     | (9.782.615)         | (8.162.947)         |
| Alınan Faiz  |                        | 697.513             | 571.115             |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN</b>                            |                        |                     |                     |
| <b>NAKİT AKIŞLARI</b>  |                        | <b>(28.746.445)</b> | <b>(28.267.438)</b> |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                     |                        | 83.222.717          | 77.122.847          |
| - Kredilerden Nakit Girişleri                                |                        | 83.222.717          | 77.122.847          |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                     |                        | (87.814.542)        | (75.834.846)        |
| - Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları             |                        | (87.814.542)        | (75.834.846)        |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                            |                        | 1.338.216           | (5.023.505)         |
| Ödenen faiz  |                        | (25.492.836)        | (24.531.934)        |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit</b> |                        |                     |                     |
| <b>ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/ (Azalış)</b>          |                        | <b>4.971.575</b>    | <b>(13.908.307)</b> |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ</b>                      |                        |                     |                     |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>           |                        | <b>(923.658)</b>    | <b>(243.853)</b>    |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/ (Azalış)</b>    |                        | <b>4.047.917</b>    | <b>(14.152.160)</b> |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE</b>                                   |                        |                     |                     |
| <b>NAKİT BENZERLERİ</b>                                      | 6                      | 2.705.457           | 16.857.617          |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE</b>                                   |                        |                     |                     |
| <b>NAKİT BENZERLERİ</b>                                      | 6                      | <b>6.753.374</b>    | <b>2.705.457</b>    |

İzleyen dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Söktaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 1971 yılında Söke, Aydın’da kurulmuş olup 19 Ocak 2011 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurul toplantısında Türkiye’deki kumaş üretim ve tarım-süt hayvancılığı faaliyetlerini kısmi bölünme yoluyla ayırmıştır. Bu tarihten sonraki ana faaliyet konusu, iştirak yatırım ve yönetimi ile pamuk ipliği üretimi ve satışı olarak devam etmektedir. Kısmi bölünme sonrası oluşan şirketlerin kuruluş ve tescil işlemleri 31 Ocak 2011 tarihinde tamamlanmış olup Türkiye’deki kumaş üretim faaliyetlerini Söktaş Dokuma İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Söktaş Dokuma”), tarım ve süt hayvancılığı faaliyetlerini ise Efeler Çiftliği Tarım ve Hayvancılık A.Ş. (“Efeler Çiftliği”) 1 Şubat 2011 tarihinden itibaren sürdürmeye başlamışlardır. Şirket üretim faaliyetlerini Söke-Aydın’daki tesislerinde sürdürmektedir. Ayrıca, Şirket’in İstanbul Beyoğlu’nda bir irtibat bürosu ve İtalya Biella’da bir adet şubesi bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlı olup hisseleri, Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. Şirket’in nihai ana ortağı Kayhan Ailesi’dir.

Şirket’in bünyesinde dönem içinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.997’dir (31 Aralık 2015: 2.037’tür).

Şirket’in kayıtlı merkez ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Cumhuriyet Mahallesi, Akeller Caddesi No: 54,  
Söke-Aydın

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıklarının (“bağlı ortaklıklar”) (bundan sonra toplu olarak “Grup” ya da “Söktaş” olarak adlandırılacaktır) faaliyet konuları ve ilgili faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

|   | Faaliyet konusu  | Faaliyet Bölümü  |
|---|------------------|------------------|
| 1. Söktaş Dokuma - Türkiye’de yerleşik                              | Kumaş Üretim     | Tekstil          |
| 2. Sektas India Pvt Ltd (“Söktaş India”) - Hindistan’da yerleşik    | Kumaş Üretim     | Tekstil          |
| 3. Efeler Çiftliği - Türkiye’de yerleşik                            | Süt Hayvancılığı | Süt Hayvancılığı |
| 4. Black Sea Blue Danube Rom SRL (“BSBD”) - Romanya’da yerleşik (*) | Tarım            | Tarım            |
| (*) Bakınız Dipnot 40   |                  |                  |

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Grup'un, konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait konsolide finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar ile yine makul değeri ile taşınan canlı varlıklar, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunum yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

#### 2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

##### a) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
  - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
  - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
  - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
  - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR  
(Devamı)**

- TMS 16 “Maddi duran varlıklar”, ve TMS 41 “Tarımsal faaliyetler”, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaı, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamında çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.
- TFRS 10 “Konsolide finansal tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.
- TMS 1 “Finansal tabloların sunuluşu”; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.
- b) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Grup’un faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**
- c) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
  - TMS 7 ‘Nakit akış tabloları’ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
  - TMS 12 ‘Gelir vergileri’deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR  
(Devamı)**

- TFRS 9, ‘Finansal araçlar’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda suanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ni bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.



# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
  - TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması', TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
  - TFRS 12 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar', standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
  - TMS 28 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan Grup faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

### 2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Şirket ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklıkların hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına giren şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tablo tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları esas alınarak TMS/ TFRS'ye uygun olarak 31 Aralık tarihleri itibarıyla hazırlanmış ve konsolidasyona dahil edilmiştir.

#### a) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar doğrudan Söktaş tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda, işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transferinden itibaren konsolidasyona dahil edilmekte ve kontrolün ortadan kalktığı tarihten itibaren de konsolidasyon kapsamından çıkarılmaktadır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR  
(Devamı)**

Bağlı ortaklıkların bilançoları ve kapsamlı gelir/ gider tabloları, tek tek ve finansal tablo kalemleri bazında konsolide edilmiştir. Bununla beraber Grup’un sahip olduğu iştirak değeri, ilgili özkaynak tutarıyla karşılıklı netleştirilmiştir. Grup içi şirketlerin birbirleriyle ilişkileri sonucu oluşan grup içi işlemler ve ilgili bakiyelerin etkileri, ayrıca, gerçekleşmeyen kazanç ve bir değer düşüklüğü göstergesi olmadığı sürece kayıplar, konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak silinmiştir. Grup’un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, sırasıyla özkaynaktan ve dönemin gelir ya da giderlerinden silinmiştir.

Kontrol dışı payların, bağlı ortaklığın net varlık ve cari dönem kapsamlı gelir ya da giderindeki payı, konsolide kapsamlı gelir tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunda “kontrol dışı paylar” adıyla ayrıca sınıflandırılmış olup kontrol dışı payların alım opsiyonuna istinaden bilançodaki kontrol dışı pay tutarı uzun vadeli yükümlülükler içerisinde diğer finansal yükümlülüklerle sınıflandırılmıştır (Dipnot 9).

Bağlı ortaklıktaki kontrol kaybedildiğinde söz konusu bağlı ortaklığın varlık ve borçlarının, kontrolün kaybedildiği tarihteki defter değerleri ve ilgili kontrol gücü olmayan payların aynı tarihteki teşinan değerleri finansal tablolarından çıkarılır. Öte yandan, kontrolün kaybı ile sonuçlanan işlem, olay ya da koşullardan elde edilen bedelin gerçeğe uygun değeri, ve Grup’un bağlı ortaklıkta devam eden her türlü yatırımı, kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolara aktarılır. Söz konusu çıkış işlemi sonucunda oluşan farklar ise kazanç veya kayıp olarak ana ortaklığa ait kâr veya zararda muhasebeleştirir.

Grup tarafından kabul edilen muhasebe politikalarıyla tutarlı olmak adına, gerekli olduğu durumlarda bağlı ortaklıkların muhasebe politikaları değiştirilmiştir.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamına dahil edilmiş olan bağlı ortaklıkları ve Grup’un kontrol paylarını göstermektedir:

|                 | <b>Grup’un<br/>doğrudan ve dolaylı<br/>kontrol payları/ oy hakkı (%)</b> |                       |
|-----------------|--|-----------------------|
|                 | <b>31 Aralık 2016</b>  | <b>31 Aralık 2015</b> |
| Söktaş Dokuma   | 99,99  | 99,99                 |
| Efeler Çiftliği | 99,99  | 99,99                 |
| Soktas India    | 89,29  | 89,29                 |
| BSBD (*)        | -  | 100,00                |

(\*) Bakınız Dipnot 40.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### b) Yabancı para çevrimi

##### i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup'un her bir şirketinin finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür ("fonksiyonel para birimi"). Konsolide finansal tablolar ana şirketin fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

##### ii) İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akış ve net yatırımın korunması olarak değerlendirilip özkaynaklar altında takip edilenler dışında konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

##### iii) Yabancı ülkelerdeki bağlı ortaklıkların finansal tablolarının çevrimi

Yabancı ülkelerde kayıtlı bulunan bağlı ortaklıkların finansal tabloları buldukları ülkelerin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlanmış olup, ana ortaklık finansal tabloları ile uyumlu bir sunum ve içerik için TMS/ TFRS'lere uyarlanmıştır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren söz konusu şirketlerin varlık ve yükümlülükleri finansal durum tablosu (bilanço) tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu ortaklıkların kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise ilgili dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklardaki, ortalama kurlar ile bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki "yabancı para çevrim farkları" içerisinde takip edilmektedir.

Bilanço tarihlerindeki ve gelir tablosu kalemleri için kullanılan ilgili dönemlerdeki ortalama kurlar aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Yıl sonu:</u></b>       | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hindistan Rupisi/ Türk Lirası | 0,0519                | 0,0438                |
| Rumen Leyi/ Türk Lirası       | 0,8131                | 0,6973                |
| <b><u>Ortalama:</u></b>       |                       |                       |
| Hindistan Rupisi/ Türk Lirası | 0,0450                | 0,0420                |
| Rumen Leyi/ Türk Lirası       | 0,7390                | 0,6756                |

#### 2.4 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Öte yandan, Grup 16 Aralık 2016 tarihinde bağlı ortaklığı olan BSBD'de sahip olduğu hisselerin tamamını Romanya'da yerleşik olan ilişkili tarafı Romagra Development SRL'ye satmak için hisse satış sözleşmesi ("Romagra") imzalamıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla satış işleminin Romanya Ticaret Sicil nezdinde kayıt işlemi devam etmekte olup, söz konusu işlem Romanya'daki Rekabet Kurulu dahil olmak üzere herhangi bir onaya tabi değildir. Tescil kaydı konsolide finansal tabloların onay tarihinden önce gerçekleşmiştir. Buna göre, Grup sözleşme tarihi itibarıyla, BSBD üzerinde kontrolünü kaybetmiş olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla BSBD konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Söz konusu faaliyete ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri ve satış işlemi sonucunda elde edilen kazanç konsolide kar veya zarar ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda "Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı" ve "Durdurulan Faaliyetlerden Diğer Kapsamlı Gelir" altında sunulmuştur. Ayrıca BSBD'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla nakit akış bilgileri konsolide finansal tablolar açısından önemsiz tutarlarda olması sebebiyle sunulmamıştır. Bununla beraber, TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"de yer alan hükümler gereğince, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait BSBD'ye ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin konsolide finansal tablolar açısından önemsiz tutarlarda olması sebebiyle yeniden sunulmamıştır.

#### 2.6 Bölümlere göre raporlama

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organ Şirket'in Yönetim Kurulu olarak tanımlanmıştır. Grup yönetimi faaliyet bölümlerini Yönetim Kurulu'nun stratejik kararlar alırken değerlendirdiği raporlara göre belirlemektedir.

Grup'un üst düzey yöneticileri faaliyet sonuçlarını iş kolları açısından ve yurt içi ve yurt dışındaki işletmeleri düzeyinde değerlendirmektedir. Bir faaliyet bölümü, diğer faaliyet bölümlerinden farklı risk ve faydalara tabi olan ürün ve servislerin üretiminde kullanılan varlık ve faaliyetler grubudur.

Grup'un iş kolları açısından faaliyetleri iki ana bölüm altında toplanmıştır:

- Tekstil: Pamuk ipliği, ham ve mamul kumaş üretimi ve satışı.
- Süt Hayvancılığı: Süt ineği yetiştiriciliği, süt üretimi ve çiğ süt satışı.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup'un coğrafi bölümlere ait faaliyetleri iki ana bölüm altında toplanmıştır:

- Yurt içi: Grup'un Türkiye'de yerleşik olan işletmeleri.
- Yurt dışı: Grup'un Hindistan, Romanya ve İtalya'da yerleşik olan işletmeleri.

Yönetim Kurulu bölümlerinin performansını belirli kriterler ve ölçüm birimleriyle değerlendirmektedir. Bu ölçüm kriterleri, sürdürülen faaliyetler net satışlardan ve amortisman ve itfa payları ve vergi öncesi faaliyet kar veya zararından ("FAVÖK(Z)") oluşmakta olup, bu ölçüm, durdurulan faaliyetleri ve faaliyet bölümlerinin tekrarlanmayan giderlerinin etkilerini dikkate almamaktadır. Finansman, Grup'un nakit durumunu yönetmek için merkezi hazine fonksiyonu tarafından yönetilen bir faaliyet olduğu için, bu tür faaliyetler ile faiz gelir ve giderleri bölümlere göre ayrılmamıştır. Bölümlere ait varlıklar ve yükümlülükler Grup'un tüm varlık ve yükümlülüklerini içermektedir. Yatırım harcamaları, canlı varlıklara (Dipnot 12), maddi (Dipnot 15) ve maddi olmayan duran varlıklara (Dipnot 18) ilavelerden oluşmaktadır.

#### 2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

##### 2.7.1 Hasılat

Süt hayvancılığı ve tekstil iş kollarının her birisi için geçerli olmak üzere satış gelirleri, ürünün ve canlı varlıkların teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine, alınan veya alınacak bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin katma değer vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve iskontoların indirilmiş şeklini gösterir (Dipnot 32). Faiz geliri etkin faiz yöntemi uygulanarak dönemsel olarak kaydedilir. Ticari alacaklarla ilgili değer düşüklüğü, ticari alacağın taşınan değeriyle tahsil edilebilir tüm nakit akışlarının orijinal etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmesi sonucunda elde edilen net gerçekleşebilir değer arasındaki farktır. Hesaplanan faiz geliri ise, faiz geliri olarak kaydedilir. Krediler üzerindeki faiz geliri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak, kira geliri ise tahakkuk esasına göre kaydedilir. Temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının oluştuğu tarihte gelir yazılır.

Üretilen çiğ sütün teslimi, sağmal ineklerden sütün elde edilmesi ile aynı anda gerçekleşmekte ve teslimin yapıldığı tarihte geçerli olan, çiğ süt alım-satım baz fiyatının üzerine; kalite, hijyen gibi çeşitli performans kriterlerine bağlı olarak tespit edilen primler ilave edilip karşı tarafla mutabık kalınarak belirlenen rayiç fiyatlar üzerinden fiyatlandırılmakta olduğundan, söz konusu hasılat aynı zamanda sütün elde edildiği andaki rayiç değerini yansıtmaktadır (Dipnot 32).

Grup'un çiğ süt satışından elde ettiği hasılatın yanı sıra; çeşitli nedenlerle sağmal inekler, düveler ve erkek buzağuların satışından elde ettiği hasılatı da bulunmakta olup bu satışlar söz konusu hayvanların karşı tarafa ilgili önemli risk ve getirileri ile birlikte teslim edilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olması üzerine konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7.2 Stoklar

Grup'un hammadde, yarı mamul ve mamul stoklarının önemli bir bölümü iplik, pamuk, ham kumaş, mamul kumaş, yem hammaddesi, paketleme malzemesinden oluşmakta olup diğer stoklarının önemli bir bölümü ise yedek parçalardan oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Grup'un hammadde, yarı mamul ve mamulleri hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır (Dipnot 11).

#### 2.7.3 Maddi duran varlıklar

Arazi ve arsalar, binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar, 31 Aralık 2016 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla Türkiye'de yerleşik bağımsız profesyonel değerlendirme şirketleri Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş. ve TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş., Romanya'da yerleşik Veridio S.r.l. ve Hindistan'da yerleşik Adept Consultants India Pvt Ltd tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerlerinden konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Arazi ve arsalar, binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar dışındaki 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 15). Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlıkların birikmiş amortismanı varlıkların maliyetlerinden netlenmeyerek brüt olarak sunulmuştur.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerine göre yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

|                              | Yıl    |
|------------------------------|--------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 4 - 25 |
| Binalar                      | 8 - 50 |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 4 - 20 |
| Taşıt araçları               | 3 - 10 |
| Demirbaşlar                  | 3 - 15 |

Maddi duran varlıklarda, yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına ertelenmiş vergi etkisi düşülerek alacak kaydedilmektedir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri ve yaklaşık ekonomik ömürler gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yansıtılmaktadır.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki satış maliyeti düşülerek elde edilen net rayiç değer ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak tanımlanan varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda; maddi duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir. Söz konusu değer düşüklüğüne uğrayan maddi duran varlık yeniden değerlendirilmişse, değer düşüklüğü önceki dönemlerdeki yeniden değerlendirme fonundaki artışlara karşılık gelecek tutarda fondan düşülür ve geri kalan tutar kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 36). Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, maddi duran varlığın, söz konusu varlıkla ilgili gelecekte ekonomik faydanın Grup'a aktarılmasının kuvvetle muhtemel olması ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak konsolide finansal tablolara kaydedilir. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, faydalı ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

#### 2.7.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar geliştirme maliyetleri, bilgi işlem sistemleri, yazılımlar ve bazı diğer haklardan oluşmaktadır. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklardan bilgisayar programları, haklar ve geliştirme maliyetlerinin itfa payları alış yılından itibaren üç ile on yıl arasında değişen ekonomik ömürler üzerinden, aktifleştirilen geliştirme giderlerinin itfa payları aktifleştirme tarihinden itibaren beş yıl ekonomik ömür üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarlarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

#### 2.7.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

##### i. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın, satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Söz konusu değer düşüklüğüne uğrayan varlık, yeniden değerlendirilmiş bir maddi duran varlık ise, değer düşüklüğü önceki dönemlerdeki yeniden değerlendirme fonundaki artışlara karşılık gelecek tutarda fondan düşülür ve geri kalan tutar kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

#### ii. *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Grup tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Finansal varlığı ihraç edenin veya finansal varlığı taahhüt edenin finansal açıdan önemli bir zorluk içinde olması;
- Sözleşmenin ihlal edilmesi, örneğin faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmâl edilmesi;
- Grup'un, borçlunun içinde bulunduğu finansal zorluğa ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanıması;
- Borçlunun, iflas veya başka tür bir finansal yeniden yapılandırmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması;
- Portföy içindeki her bir finansal varlık itibarıyla tespiti mümkün olmamakla birlikte, bir Grup finansal varlığın ilk kayda alınmalarını müteakip söz konusu varlıkların gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması. Bu tür veriler genellikle aşağıdaki durumlarda oluşur:
  - (i) Portföydeki borçluların ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve
  - (ii) Portföydeki varlıkların geri ödenmemesine neden olabilecek ulusal veya bölgesel ekonomik koşullar.

Grup öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin bağımsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir.

Krediler ve alacaklar için, zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark olarak ölçülür (geleceğe ait gerçekleşmemiş giderler hariç olmak üzere). Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar gelir tablosunda kayda alınır.

Eğer, izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali gelir tablosunda kayda alınır.



# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7.6 Canlı varlıklar

Canlı varlıklar, TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" standardındaki esaslar dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup, TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler"deki esasları ve makul değer hiyerarşisini dikkate alarak her raporlama döneminde, canlı varlıklara istinaden aktif bir piyasanın olup olmadığını ve satışın yapılması için gerekli olan maliyetler sonrası piyasa fiyatından veya güvenilir bir şekilde ölçülebildiği sürece piyasa katılımcısının varsayımları yansıtılarak hazırlanan indirgenmiş nakit akış yöntemiyle ölçümün yapılıp yapılmadığını değerlendirmektedir. Grup, doğan erkek buzağuların bir kısmını 2 ay içerisinde sattığından ve bir kısmını da besi hayvanı olarak yetiştirmek amacıyla bir yıl içerisinde satmayı planladığından erkek buzağular dönen varlıklar altında takip edilmektedir. Grup, satılan ve sürüden çıkartılan canlı varlıkların TMS 41 esaslarına göre belirlenen rayiç değerlerini konsolide gelir tablosunda satışların maliyeti altında muhasebeleştirmektedir, ölüm nedeniyle gerçekleşen canlı varlık çıkışlarından doğan zararları ise diğer faaliyetlerden diğer giderler altında muhasebeleştirmektedir.

#### 2.7.7 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki makul değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir (Dipnotlar 9 ve 25). Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak konsolide kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 38). Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işlem maliyeti olarak yukarıdaki esaslar çerçevesinde konsolide mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

#### 2.7.8 Finansal varlıklar

Finansal varlıkların sınıflandırılması, yatırımların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Grup yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır. Grup, finansal varlıklarını aşağıdaki gibi sınıflandırmıştır:

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### a) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Grup'un herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar, diğer alacaklar ile nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, ilk kayda alınmalarında ilgili işlem masrafları ile birlikte rayiç değerleri üzerinden ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden ve varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilir. Belirlenmiş bir faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

##### b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan türev olmayan 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, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Grup'un satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı sermaye araçlarından oluşan finansal varlıklar, borsada işlem görmesi durumunda piyasa fiyatları üzerinden finansal tablolara yansıtılmakta olup aktif bir piyasanın bulunmaması durumlarında, Grup ilgili finansal varlığın rayiç değerini genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri kullanarak hesaplamaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, rayiç değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun veya tatbik edilebilir olmaması nedeniyle rayiç değer tahmininin yapılamaması ve rayiç değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyeti üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle ölçülmüştür (Dipnot 48). Grup, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kalıcı olmayan kayıpları, bu varlıklar konsolide finansal tablolardan çıkarılana kadar doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan menkul kıymetlerin rayiç değer değişikliği bu finansal varlıkların bilanço tarihindeki rayiç değerleri ile iskonto edilmiş maliyet bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Grup, söz konusu satılmaya hazır finansal varlıklardan temettü almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, yatırım faaliyetlerinden gelirler altında muhasebeleştirilerek konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda takip edilen ilgili kazanç veya kayıplar konsolide kar ve zarar tablolarına transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elde etme maliyeti ile makul değerleri arasında oluşan olumsuz farklar ise kalıcı olması halinde özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş toplam zarar, özkaynaklardan çıkarılarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

## **SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Bu durumda özkaynaklardaki makul değer kaybı, elde etme maliyeti ile mevcut makul değer arasındaki farktan, mevcutsa, daha önce gelir tablosuna yansıtılmış değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutar kadar olmalıdır. Öte yandan, söz konusu satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerinin değişimine istinaden özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş bir makul değer değişim fonunun bulunmaması durumunda, kalıcı olan olumsuz farklar doğrudan gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Konsolide kar ve zarar tabloları yansıtılmış satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarındaki değer düşüklükleri ise kapsamlı gelir tablosu üzerinden geri çevrilemez.

##### **2.7.9 Nakit akışına yönelik riskten korunma**

Nakit akışa yönelik riskten korunma olarak belirlenen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı özkaynaklarda nakit akıştan korunma işlemleri fonu içerisinde muhasebeleştirilir. Etkin olmayan kısma istinaden ilgili gelir ve giderler finansal gelir/ gider olarak sınıflandırılıp konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Nakit akıştan korunma işlemleri fonu içerisinde biriken tutarlar riskten korunma kaleminin gelir tablosunu etkilediği dönemlerde (örneğin riskten korunma tahmini nakit akışlarının gerçekleşmesi veya ilgili faiz kısmının tahakkuk etmesi gibi) konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Riskten korunma enstrümanının vadesinin dolduğu veya satıldığı veya riskten korunma işleminin artık riskten korunma muhasebesi kriterlerini yerine getirmediği durumlarda bu tarih itibarıyla özsermayede muhasebeleştirilmiş olan birikmiş gelir ve giderler özsermayede takip edilmeye devam edilir ve tahmini işlemin gelir tablosuna kaydedilmesi ile konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Tahmini işlemin gerçekleşmesi muhtemel değil ise daha önce özsermaye altında gösterilen birikmiş gelir ve giderler konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir. Grup yönetiminin yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda, Grup'un nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak tanımlanan türev enstrümanları, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla etkindir (Dipnot 25).

##### **2.7.10 Hisse başına kayıp**

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına (kayıp)/ kazanç, net dönem zararının dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 42).

Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına (kayıp)/ kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına (kayıp)/ kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek (kayıp)/ kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

Öte yandan Grup, durdurulan faaliyetlerden kaynaklı hisse başına kayıp ve kazançlarını konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı göstermektedir.

##### 2.7.11 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 52).

Grup, bilanço tarihinden sonraki 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.

##### 2.7.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya yapısal yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi orandır. İskonto oranı, gelecekteki nakit akışlarının tahminiyle ilgili riski içermez. Dönemler itibarıyla paranın zaman etkisinin önemli olduğu karşılıkların tahmin edilen gerçekleşme tarihine yakınlaşılması sonucunda, karşılıklarda artış oluşurken söz konusu bu fark faiz gideri olarak konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve konsolide finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 26). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

##### 2.7.13 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7.14 İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tablolar açısından Grup üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Söktaş Grup şirketleri, Kayhan Ailesi üyeleri, üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 7).

#### 2.7.15 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki dönem vergi gideri, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde Şirket ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak, geçerli olan ilgili vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır.

Bağlı ortaklıklardan kaynaklanan geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü; söz konusu geçici farkın iptalinin zamanlamasının Grup tarafından kontrol edildiği ve öngörülebilir gelecekte bu geçici farkın iptal edilmeyeceği durumlar haricinde, konsolide finansal tablolara yansıtılır. Gelir vergisi ile ilgili olan ertelenmiş vergi varlığı ve borcu aynı vergi otoritesi tarafından takip edildiğinden dolayı her bir şirket düzeyinde ertelenmiş vergi varlığı ve borcu karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Bunun sonucunda, ana ortaklığın ve her bir bağlı ortaklığın net ertelenmiş vergi pozisyonu konsolide finansal tablolarda netleştirilmemektedir.

Gelir vergisi ile ilgili olan ertelenmiş vergi varlığı ve borcu aynı vergi otoritesi tarafından takip edildiğinden dolayı her bir şirket düzeyinde ertelenmiş vergi varlığı ve borcu karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Ancak, ana ortaklığın ve bağlı ortaklığın net ertelenmiş vergi pozisyonu konsolide finansal tablolarda netleştirilmemektedir (Dipnot 41).

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7.16 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bağımsız aktüerler tarafından yapılan varsayımlara uygun olarak net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 28). Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek konsolide mali tablolara yansıtılır.

#### 2.7.17 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan duran varlık, canlı varlık yatırımları, bağlı ortaklık satışı 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.

#### 2.7.18 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akış tablosu açısından, nakit ve nakit benzerleri; elde tutulan para ve bankalarda bulunan mevduatlardan oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

#### 2.7.19 Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüleri ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

#### 2.7.20 Devlet teşvik ve yardımları

Grup süt hayvancılığı iş kolunda, tarım ve hayvancılığın geliştirilmesi kapsamında sağlanan her bir litre çiğ süt satışı için verilen süt destekleme primi, hastalıklardan ari işletme desteği ve onaylı süt çiftliği desteği, soykütük buzağı desteği ile süt sığırcılığı için alınan kredilere uygulanan faiz indirimi teşviklerinden faydalanmaktadır. Süt destekleme primi ve faiz indirimi ile ilgili olan devlet teşviklerinin hakedişleri, sırasıyla çiğ sütün satışı ve ilgili faizin tahakkuku ile kuvvetle muhtemel olmakta ve ilgili oldukları dönemler boyunca sistematik ve oransal biçimde konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir. Öte yandan, hastalıklardan ari işletme desteği ve onaylı süt çiftliği desteği, ilgili devlet kuruluşu tarafından yapılan özel inceleme sonucuna göre tahakkuk ettiğinden, söz konusu devlet teşviği inceleme sonucuna göre muhasebeleştirilmektedir. Süt destekleme primi ile hastalıklardan ari işletme desteği ve onaylı süt çiftliği desteği, sırasıyla hasılat ve diğer gelirler altında muhasebeleştirilirken, faiz indirimi teşviği ise faiz giderlerinden netleştirilmektedir.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Tekstil iş kolunda ise Grup, Turquality tarafından olumlu Türk malı imajı oluşturulması ile markalaşmanın sağlanmasına yönelik verilen teşvikler kapsamında Söktaş markasının yurtdışında tanıtımı ve imajının geliştirilmesi için yapılan harcama faturalarının %50'sini T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı'ndan iade almaktadır. Turquality kapsamında alınan teşvikler, ilgili harcamaların iadesinin alınmak üzere başvurusunun yapıldığı tarih itibarıyla teşviğin hak edişinin kuvvetle muhtemel olmasından dolayı, harcamalara istinaden başvurunun gerçekleştiği tarihte gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir. Ayrıca, Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, T.C. Hazine ve Ticaret Müsteşarlığı tarafından uygulanan %5 oranında SGK işveren hissesi indirimi teşvikinden Türkiye Tekstil Sanayi İşverenleri Sendikası ("TTSİS") İşveren Dayanışma ve Yardım Fonu'nun SGK işveren hissesi indirimi teşviklerinden yararlanmaktadır. Turquality kapsamında alınan teşvikler ve SGK işveren hissesi teşvikleri sırasıyla satış ve pazarlama giderleri ile üretim maliyetinden netleştirilmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarından Söktaş India, Hindistan hükümeti tarafından tekstil faaliyetlerini ve ihracatı geliştirmeye yönelik verilen uzun vadeli yatırım kredileri üzerinden %5 faiz iadesi, teşvik kapsamında yer alan makine ve ekipman yatırımlarının fatura bedelinin %10'unun iadesi ve 30 Hindistan Rupisi /kg teşvik ödemelerinden faydalanmaktadır. Faiz iadesi teşviği faiz giderlerinden netlenmekte olup ihracat teşvikleri diğer gelirler altında muhasebeleştirilmektedir. Makine ve ekipman yatırımları sırasında elde edilen teşvikler ise söz konusu makine ve ekipmanların faydalı ömürlerine eşdeğer sürelerde ilgili dönemler boyunca gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ayrıca, Maharashtra bölgesi teşvik paketi kapsamında elektrik tüketimi üzerinden kilowatt başına %20 oranında elektrik teşviği alınmakta ve söz konusu teşvikler satılan malın maliyetinden netlenmektedir.

#### 2.7.21 Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedirler. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde, geliştirmeden (veya işletme bünyesinde yürütülen bir projenin geliştirme safhasından) kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar muhasebeleştirilir;

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması;
- İşletmenin maddi olmayan duran varlığı tamamlama ve bu varlığı kullanma veya satma niyetinin bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığı kullanma veya satma imkanının bulunması;
- Maddi olmayan duran varlığın muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağını belirli olması;
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve maddi olmayan duran varlığı 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.

Bunun dışında kalan durumlarda, geliştirme harcamaları oluştukları anda konsolide kapsamlı gelir tablosunda araştırma giderleri altında giderleştirilir. Araştırma ve geliştirme aşamalarının ayrıştırılmasının zor olduğu projelerde, ilgili proje araştırma aşamasında kabul edilip oluştukları anda giderleştirilir.

# SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.7.22 Türev finansal araçlar

TMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum"daki hükümler gereğince, Grup ile International Finance Cooperation ("IFC") arasında 18 Ağustos 2008 tarihinde imzalanan hisse satış opsiyonunu finansal yükümlülük olarak tanımlanmış olup ilk olarak kayda alındığında ve kayda alınmasını izleyen dönemlerde rayiç değer üzerinden ölçülmektedir. Kontrol kaybına neden olmayan, kontrol dışı paylarla yapılan işlemlerin etkilerinin özkaynaklar altında muhasebeleştirilmesi ilkesine dayanarak, söz konusu makul değer değişimleri de özkaynaklarda kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyon değerlendirme fonu altında takip edilmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli döviz alım ve satış sözleşmeleri bulunmamaktadır (Dipnotlar 2.7.8.c ve 47).

#### 2.7.23 Ticari Alacaklar

Şirket tarafından doğrudan müşteriye mal ve hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir. Faiz oranı belli olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda, fatura değerleri üzerinden ifade edilmiştir.

Grup ticari alacaklarının belli bir kısmını gayrikabili koşulla faktoring alacak garantisi çerçevesinde temlik etmekte olup bu ticari alacaklar tahsil edilinceye kadar faktoring firmasından alacaklar olarak ilişkili taraflardan olmayan ticari alacaklar altında takip etmektedir. Öte yandan, gayrikabili rücu koşuluyla temlik ettiği alacakların bir kısmına istinaden ilgili faktoring kuruluşlarından alınmış olan yine gayrikabili rücu ön ödemeler, ilgili ticari alacaklardan netlenmektedir. Öte yandan, Grup'un kabili rücu koşuluyla temlik ettiği ve ilgili faktoring kuruluşlarından alınmış olan kabili rücu ön ödemeler ilgili ticari alacaklardan netlenmemekte ve söz konusu alınan ön ödemeler diğer finansal yükümlülükler altında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 9).

### 2.8 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

#### a) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir.

Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Grup'un, önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği, mali zararlardan doğan vergi alacaklarının bir kısmı, söz konusu mali zararların gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlara alınmamıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir (Dipnot 41).



## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### b) *Kontrol dışı payların alım opsiyonun rayiç değerinin tespiti*

Kontrol dışı payların alım opsiyonun rayiç değer tespiti, kullanılabilir ve karşılaştırılabilir piyasa verileri kullanılarak genel kabul görmüş değerlendirme yöntemleri ile yapılmıştır (Dipnot 9). Rayiç değer hesaplamasında kullanılan başlıca varsayım ve yöntemler şu şekilde özetlenebilir;

- Söz konusu yöntemde kullanılan piyasa verileri, Hindistan'da tekstil sektöründe operasyonlarını sürdüren benzer şirketler için, opsiyonun ilk kullanılabilir tarihi olan 2013 yılı için gerçekleşen şirket değerlerinin ("EV"); ilgili şirketlerin amortisman, finansman geliri/ (gideri) ve vergi öncesi faaliyet karlarına ("FAVÖK") bölünerek bulunmuş olan piyasa çarpanlarının ("EV/ FAVÖK") ortalamasından oluşmaktadır.
- Bu yöntemde, piyasa katılımcısının beklentileri dikkate alınarak yönetimin en iyi tahminleri kullanılmıştır.
- Söz konusu varsayım ve yöntemlerde ileriki dönemlerde kullanılabilir yeni bilgilere ulaşıldığında, bu değişikliklerden kaynaklanan düzeltmeler ileriye dönük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılacaktır.

##### c) *Canlı varlıkların rayiç değer tespiti*

Grup, canlı varlıklarını, TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler" standardındaki esasları dikkate alarak konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır. Grup, TMS 41 "Tarımsal Faaliyetler"deki esasları ve rayiç değer hiyerarşisini dikkate alarak her raporlama döneminde, canlı varlıklara istinaden aktif bir piyasanın olup olmadığını ve satışın yapılması için gerekli olan maliyetler sonrası piyasa fiyatından veya güvenilir bir şekilde ölçülebildiği sürece piyasa katılımcısının varsayımları yansıtılarak hazırlanan indirgenmiş nakit akış yöntemiyle ölçümün yapılıp yapılmadığını değerlendirmektedir.

İndirgenmiş nakit akış yöntemiyle, Grup'un yetişkin canlı varlıklarından elde etmeyi öngördüğü toplam ekonomik fayda laktasyon süreleri, verimlilik oranları, ölüm oranları gibi operasyonel değişkenler de dikkate alınarak belirlenen çiğ süt ve canlı varlık satış gelirleri ile elde etme maliyetleri göz önünde bulundurularak tespit edilen ve piyasa ve sektör koşullarına uygun olarak belirlenen iskonto oranı (2016: % 9 ve 2015% 8,6) ile bugünkü değerine getirilerek konsolide finansal tablolara alınmıştır. Grup, genç canlı varlıklarından gebe düveler için erişilebilir, mevcut ve ilgili piyasadaki satış yapılması için gerekli maliyetler düşüldükten sonraki piyasa fiyatını dikkate almaktadır. Gebe olmayan düvelerin ve buzağuların rayiç değerlerinin ölçülmesi, genç canlı varlıkların yaşı ve cinsi göz önünde bulundurularak piyasa fiyatından ilgili maliyetler düşülerek rayiç değer hesaplaması yapılmaktadır. Söz konusu değerlendirme çalışmalarında dikkate alınan varsayımlar ile piyasa koşullarında gerçekleşen işlemlerin farklı olması durumunda, bu farkların etkileri oluştuğu tarihte ileriye dönük olarak muhasebeleştirilecektir.

##### d) *Arazi ve arsalar, binalar, yer altı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazların yeniden değerlendirilmesi*

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin makul değerlerindeki değişime bağlıdır. Yeniden değerlendirilen bir varlığın makul değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır.

## **SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/ satımın gerçekleşmemesi nedeniyle ilgili makul değer hesaplamalarında arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar için maliyet yaklaşımı yöntemi ile emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmış olup ilgili yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir:

- Makul değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ile makine, tesis ve cihazları için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.
- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.
- Değer tespiti, bir bütün olarak entegre sanayi tesisi değerlemesi olması nedeni ile makine, tesis ve cihazların değerlemesinde uygulanabilir olduğu ölçüde ikinci el piyasa verilerinin ışığı altında; entegre tesisin bütünü içerisindeki aktif ve çalışır haldeki değerler üzerinden yapılmış olup söz konusu makine, tesis ve cihazlar hat bazında incelenmiştir.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

#### **DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

#### **DİPNOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

**a) İşletme bölümü**

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

|   | <b>Tekstil</b>     | <b>Süt Hayvancılığı</b> | <b>Grup</b>         |
|---|--------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Hasılat</b>                                      | <b>231.275.554</b> | <b>44.033.370</b>       | <b>275.308.924</b>  |
| <b>FAVÖK</b>  | <b>33.699.831</b>  | <b>18.181.381</b>       | <b>51.881.212</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler - net (Dipnot 36) |                    |                         | (2.536.471)         |
| Finansman gelirleri (Dipnot 38)                     |                    |                         | 3.938.506           |
| Finansman giderleri (Dipnot 38)                     |                    |                         | (66.062.848)        |
| <b>Vergi öncesi zarar</b>                           |                    |                         | <b>(27.925.333)</b> |
| Vergi gideri (Dipnot 41)                            |                    |                         | (5.416.915)         |
| Durdurulan faaliyetler dönem karı                   |                    |                         | 2.101.672           |
| <b>Dönem zararı</b>                                 |                    |                         | <b>(31.240.576)</b> |

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde iş kollarına göre bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

|   | <b>Tekstil</b>     | <b>Süt Hayvancılığı</b> | <b>Grup</b>         |
|---|--------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Hasılat</b>                                      | <b>195.158.690</b> | <b>37.022.906</b>       | <b>232.181.596</b>  |
| <b>FAVÖK</b>  | <b>25.407.989</b>  | <b>21.355.406</b>       | <b>46.763.395</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler - net (Dipnot 36) |                    |                         | (3.607.558)         |
| Finansman gelirleri (Dipnot 38)                     |                    |                         | 7.347.585           |
| Finansman giderleri (Dipnot 38)                     |                    |                         | (55.679.910)        |
| <b>Vergi öncesi zarar</b>                           |                    |                         | <b>(18.756.418)</b> |
| Vergi gideri (Dipnot 41)                            |                    |                         | (6.753.725)         |
| <b>Dönem zararı</b>                                 |                    |                         | <b>(25.510.143)</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

|                      | <b>Tekstil</b> | <b>Süt Hayvancılığı</b> | <b>Grup</b>        |
|----------------------|----------------|-------------------------|--------------------|
| Toplam varlıklar     | 424.392.378    | 143.270.047             | 567.662.425        |
|                      |                |                         | <b>567.662.425</b> |
| Toplam yükümlülükler | 387.223.772    | 58.045.595              | 445.269.367        |
|                      |                |                         | <b>445.269.367</b> |

**1 Ocak - 31 Aralık 2016**

**hesap dönemine ait yatırım harcamaları 11.682.445 11.311.399 22.993.844**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla iş kollarına göre bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

|                      | <b>Tekstil</b> | <b>Süt Hayvancılığı</b> | <b>Grup</b>        |
|----------------------|----------------|-------------------------|--------------------|
| Toplam varlıklar     | 303.107.787    | 132.604.285             | 435.712.072        |
|                      |                |                         | <b>435.712.072</b> |
| Toplam yükümlülükler | 320.396.380    | 51.592.685              | 371.989.065        |
|                      |                |                         | <b>371.989.065</b> |

**1 Ocak - 31 Aralık 2015**

**hesap dönemine ait yatırım harcamaları 6.081.844 10.575.548 16.657.392**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla süt hayvancılığı iş kolu içerisinde sunulan BSBD'nin toplam varlık ve yükümlülük tutarı sırasıyla 7.742.598 TL ve 2.329.815 TL'dir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

**b) Coğrafi bölüm**

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

|   | <b>Yurt içi</b>    | <b>Yurt dışı</b>  | <b>Grup</b>         |
|---|--------------------|-------------------|---------------------|
| Bölüm hasılatı                                      | 194.012.878        | 84.600.278        | 278.613.156         |
| Bölümler arası hasılat                              | -                  | (3.304.232)       | (3.304.232)         |
| <b>Hasılat</b>                                      | <b>194.012.878</b> | <b>81.296.046</b> | <b>275.308.924</b>  |
| <b>FAVÖK</b>  | <b>37.999.723</b>  | <b>13.881.489</b> | <b>51.881.212</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler - net (Dipnot 36) |                    |                   | (2.536.471)         |
| Finansman gelirleri (Dipnot 38)                     |                    |                   | 3.938.506           |
| Finansman giderleri (Dipnot 38)                     |                    |                   | (66.062.848)        |
| <b>Vergi öncesi zarar</b>                           |                    |                   | <b>(27.925.333)</b> |
| Vergi gideri (Dipnot 41)                            |                    |                   | (5.416.915)         |
| Durdurulan faaliyetler dönem karı                   |                    |                   | 2.101.672           |
| <b>Dönem zararı</b>                                 |                    |                   | <b>(31.240.576)</b> |

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde, coğrafi bölüm faaliyet sonuçları aşağıdaki gibidir:

|   | <b>Yurt içi</b>    | <b>Yurt dışı</b>  | <b>Grup</b>         |
|---|--------------------|-------------------|---------------------|
| Bölüm hasılatı                                      | 164.091.295        | 71.861.545        | 235.952.840         |
| Bölümler arası hasılat                              | (671)              | (3.770.573)       | (3.771.244)         |
| <b>Hasılat</b>                                      | <b>164.090.624</b> | <b>68.090.972</b> | <b>232.181.596</b>  |
| <b>FAVÖK</b>  | <b>35.296.923</b>  | <b>11.466.472</b> | <b>46.763.395</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler - net (Dipnot 36) |                    |                   | (3.607.558)         |
| Finansman gelirleri (Dipnot 38)                     |                    |                   | 7.347.585           |
| Finansman giderleri (Dipnot 38)                     |                    |                   | (55.679.910)        |
| <b>Vergi öncesi zarar</b>                           |                    |                   | <b>(18.756.418)</b> |
| Vergi gideri (Dipnot 41)                            |                    |                   | (6.753.725)         |
| <b>Dönem zararı</b>                                 |                    |                   | <b>(25.510.143)</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

|   | <b>Yurt içi</b>   | <b>Yurt dışı</b> | <b>Grup</b>        |
|---|-------------------|------------------|--------------------|
| Toplam varlıklar  | 423.639.565       | 144.022.860      | 567.662.425        |
|   |                   |                  | <b>567.662.425</b> |
| Toplam yükümlülükler  | 374.350.128       | 70.919.239       | 445.269.367        |
|   |                   |                  | <b>445.269.367</b> |
| <b>1 Ocak - 31 Aralık 2016<br/>hesap dönemine ait<br/>yatırım harcamaları</b> | <b>18.999.851</b> | <b>3.993.993</b> | <b>22.993.844</b>  |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ait varlıklar, yükümlülükler ve yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

|   | <b>Yurt içi</b>   | <b>Yurt dışı</b> | <b>Grup</b>        |
|---|-------------------|------------------|--------------------|
| Toplam varlıklar  | 326.044.632       | 109.667.440      | 435.712.072        |
|   |                   |                  | <b>435.712.072</b> |
| Toplam yükümlülükler  | 316.526.529       | 55.462.536       | 371.989.065        |
|   |                   |                  | <b>371.989.065</b> |
| <b>1 Ocak - 31 Aralık 2015<br/>hesap dönemine ait<br/>yatırım harcamaları</b> | <b>15.997.793</b> | <b>659.599</b>   | <b>16.657.392</b>  |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla süt hayvancılığı iş kolu içerisinde sunulan BSBD'nin toplam varlık ve yükümlülük tutarı sırasıyla 7.742.598 TL ve 2.329.815 TL'dir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                      | 31 Aralık 2016   | 31 Aralık 2015   |
|----------------------|------------------|------------------|
| Kasa                 | 68.291           | 100.755          |
| Bankalar             | 6.685.083        | 2.604.702        |
| - Vadesiz mevduatlar | 767.792          | 933.881          |
| - Türk Lirası        | 189.749          | 80.495           |
| - Yabancı para       | 578.043          | 853.386          |
| - Vadeli mevduatlar  | 5.917.291        | 1.670.821        |
| - Türk Lirası        | -                | 705.000          |
| - Yabancı para       | 5.917.291        | 965.821          |
|                      | <b>6.753.374</b> | <b>2.705.457</b> |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un 1.595.000 Avro karşılığı 5.917.291 TL (31 Aralık 2015: 180.000 Avro karşılığı 571.968 TL, 132.000 ABD Doları karşılığı 383.803 TL ve 229.038 Hindistan Rupisi karşılığı 10.050 TL) tutarındaki yabancı para vadeli mevduatlarının ortalama vadesi bir ay olup (31 Aralık 2015: 1 ay), etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %0,1'dir (31 Aralık 2015: sırasıyla yıllık %0,1, %0,3 ve %6'dır.). Grup'un, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli TL mevduatları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: vadeli TL mevduatlarının ortalama vadesi bir ay içerisinde olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %6'dır).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yabancı para vadesiz mevduatlar 117.446 Avro karşılığı 435.713 TL, 39.845 ABD Doları karşılığı 140.223 TL ve 40.580 Hindistan Rupisi karşılığı 2.107 TL'den oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 219.399 Avro karşılığı 697.745 TL, 29.691 ABD Doları karşılığı 86.330 TL, 55.778 Hindistan Rupisi karşılığı 2.448 TL ve 15.683 Sterlin karşılığı 67.448 TL).

Grup mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi bir kredi riski bulunmamaktadır. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

**DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile ilgili dönemlerde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

**a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:**

|         | 31 Aralık 2016   | 31 Aralık 2015 |
|---------|------------------|----------------|
| Romagra | 650.480          | 182.723        |
| Diğer   | 694.936          | 62.957         |
|         | <b>1.345.416</b> | <b>245.680</b> |

**b) İlişkili taraflara ticari borçlar:**

|   |                  |                |
|---|------------------|----------------|
| Agrita Tarım Gıda Hayvancılık A.Ş. ("Agrita")   | 1.183.201        | 721.600        |
| AgriLab Laboratuvar Hizmetleri A.Ş. ("AgriLab") | 102.809          | 28.719         |
| Diğer   | 46.777           | -              |
|   | <b>1.332.787</b> | <b>750.319</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**c) İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:**

|  | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kayhan Holding Anonim Şirketi ("Kayhan Holding") | 3.087.389             | -                     |
|  | <b>3.087.389</b>      | <b>-</b>              |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in Kayhan Holding'e 3.087.389 TL tutarında ticari olmayan borcu mevcut olup, söz konusu borçlar için uygulanan yıllık etkin faiz oranı yıllık %15,3'tür.

**d) İlişkili taraflar ile olan işlemler:**

|  | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>i) İlişkili taraflara satışlar:</b> |                                    |                                    |
| Agrita                                 | 1.534.689                          | 424.100                            |
| Diğer                                  | 35.886                             | 50.984                             |
|  | <b>1.570.575</b>                   | <b>475.084</b>                     |

Agrita'ya yapılan satışlar yem hammaddesi satışlarından oluşmaktadır.

**ii) İlişkili taraflardan alımlar:**

|         |                   |                   |
|---------|-------------------|-------------------|
| Agrita  | 17.798.355        | 13.433.013        |
| AgriLab | 102.809           | 237.372           |
| Diğer   | 772.465           | 305.126           |
|         | <b>18.673.629</b> | <b>13.975.511</b> |

Grup, Agrita'dan süt hayvancılığı faaliyetlerinde kullanmak üzere yem almaktadır.

**iii) İlişkili taraflardan kira gelirleri:**

|         |                |                |
|---------|----------------|----------------|
| Romagra | 149.669        | 185.211        |
|         | <b>149.669</b> | <b>185.211</b> |

Grup'un Romanya'daki tarım arazilerinin kiraya verilmesinden kaynaklanan, 2016 yılı içerisinde toplam 149.669 TL (2015: 185.211 TL) tutarında kira geliri tahakkuk etmiştir.

**iv) İlişkili taraflara bağlı ortaklık satışı:**

|         |                  |          |
|---------|------------------|----------|
| Romagra | 8.077.445        | -        |
|         | <b>8.077.445</b> | <b>-</b> |

Bakınız Dipnot 40



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

**v) İlişkili taraflara faiz gideri:**

|                | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Kayhan Holding | 182.389                            | -                                  |
|                | <b>182.389</b>                     | <b>-</b>                           |

**vi) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:**

Grup'un üst düzey yöneticileri Murahhas Üyeler, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri, Diğer Yönetim Kurulu Üyeleri ve Grup CFO'sundan oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|                                   |                  |                  |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Kısa vadeli faydalar (ücretler)   | 5.603.538        | 4.812.283        |
| İşten ayrılma ile ilgili faydalar | 47.156           | 15.199           |
|                                   | <b>5.650.694</b> | <b>4.827.482</b> |

**DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

|  | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>a) Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>                        |                       |                       |
| Müşteri cari hesapları   | 30.685.395            | 24.983.506            |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri                              | 18.585.461            | 15.543.803            |
|  | <b>49.270.856</b>     | <b>40.527.309</b>     |
| Eksi: Şüpheli alacak karşılığı                                 | (669.810)             | (88.753)              |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir | (484.763)             | (920.965)             |
|  | <b>48.116.283</b>     | <b>39.517.591</b>     |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadesi iki ay içerisinde olup (31 Aralık 2015: iki ay), etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı TL, ABD Doları ve Avro alacaklar için, sırasıyla, yıllık %12, %5,32 ve %4,01'dir (31 Aralık 2015: TL, ABD Doları ve Avro alacaklar için, sırasıyla, yıllık %12,0, %5,06 ve %4,25'tir).

Şüpheli alacak karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  | <b>2016</b>      | <b>2015</b>     |
|--|------------------|-----------------|
| <b>1 Ocak</b>  | <b>(88.753)</b>  | <b>(59.594)</b> |
| Dönem içerisinde tahsil edilen ve ayrılan karşılık-net | (581.057)        | (29.159)        |
| <b>31 Aralık</b>                                       | <b>(669.810)</b> | <b>(88.753)</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla şüpheli alacak karşılığı ayrılmayan ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                        | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vadesi geçen alacaklar | 7.711.682             | 3.418.757             |
| 0 - 30 gün vadeli      | 16.403.163            | 13.211.397            |
| 31 - 60 gün vadeli     | 7.522.818             | 9.897.383             |
| 61 - 90 gün vadeli     | 7.506.215             | 3.507.291             |
| 91 gün ve üzeri        | 8.972.405             | 9.482.763             |
|                        | <b>48.116.283</b>     | <b>39.517.591</b>     |

Grup yönetiminin, geçmiş tecrübeleri ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve üzerinden karşılık ayrılmamış alacak için tahsilat riski bulunmamaktadır (Dipnot 49.a).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibari ile vadesi geçen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 0 - 3 ay arası  | 7.449.325             | 3.270.117             |
| 3 - 12 ay arası | 262.357               | 148.640               |
|                 | <b>7.711.682</b>      | <b>3.418.757</b>      |

**b) Ticari borçlar:**

|   | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Satıcılar cari hesapları  | 52.248.628            | 39.069.562            |
| Borç senetleri  | -                     | 110.861               |
|   | <b>52.248.628</b>     | <b>39.180.423</b>     |
| Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider | (1.064.729)           | (1.010.035)           |
|   | <b>51.183.899</b>     | <b>38.170.388</b>     |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı TL, ABD Doları ve Avro için sırasıyla yıllık %12, %5,50 ve %4,16 (31 Aralık 2015: TL, ABD Doları ve Avro için sırasıyla yıllık %12, %5,32 ve %4,40) olup ağırlıklı ortalama vadeleri iki ay içerisinde (31 Aralık 2015: iki ay).

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

**a) Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler:**

|   | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Diğer finansal yükümlülükler                    | 23.559.876            | 22.221.658            |
| Kontrol dışı payların alım opsiyonu yükümlülüğü | 6.488.600             | -                     |
|   | <b>30.048.476</b>     | <b>22.221.658</b>     |

Grup içi ve Grup dışı şirketler ile yapılan ticari işlemlerin faktoring garantisi çerçevesinde temlik edilmiş kısımla ilgili olarak alınmış kabili rüculu ön ödemeler diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler içerisinde takip edilmektedir. Temlik edilmiş kabili rüculu ön ödemelerinin vadesi bir yıldan kısa olduğundan dolayı Grup söz konusu tutarları kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler olarak muhasebeleştirmiştir.

Grup ile International Finance Corporation ("IFC") arasında 18 Ağustos 2008 tarihinde imzalanan hisse satış opsiyonu sözleşmesi uyarınca IFC'nin, Grup'un bağlı ortaklığı Sektas India'daki %11,8 oranındaki hisselerini, 20 Kasım 2007 tarihinde imzalanan ortaklık anlaşmasını takip eden altıncı ve onuncu yıllar arasındaki dönemde (2013-2017), Grup'a satış opsiyonu bulunmaktadır.

Opsiyonu konsolide mali tablolara yansıtılmak için, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla taşınan kontrol dışı pay tutarı olan (toplam kapsamlı gelirden verilen pay sonrasındaki taşınan değeri) 7.788.221 TL (31 Aralık 2015: 4.588.341 TL) özkaynaklardan, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde diğer finansal yükümlülükler sınıflandırılmış olup, satış opsiyonu rayiç bedeli 6.488.600 TL (31 Aralık 2015: özkaynaklardan, uzun vadeli yükümlülükler içerisinde diğer finansal yükümlülükler sınıflandırılmış olup, satış opsiyonu rayiç bedeli 3.887.188 TL) olarak belirlenmiş ve konsolide mali tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla söz konusu opsiyonun 2017 yılı içerisinde kullanılması ile ilgili IFC, Grup'a resmi bir bilgilendirme yapmış olup, söz konusu opsiyon konsolide finansal durum tablosunda kısa vadeli yükümlülük olarak sınıflandırılmıştır. Satış opsiyonu rayiç değer kümülatif farkı olan 1.299.621 TL (31 Aralık 2015: kümülatif artış farkı olan 701.153 TL) özkaynaklar içerisindeki kontrol gücü olmayan paylara ilişkin satış opsiyon değerlendirme fonuna yansıtılmıştır.

**b) Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler:**

|  | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kontrol dışı payların opsiyonu yükümlülüğü | -                     | 3.887.188             |
|  | <b>-</b>              | <b>3.887.188</b>      |

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki kontrol dışı payların alım opsiyonu yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

|   | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak</b>                             | <b>3.887.188</b> | <b>1.519.723</b> |
| Kontrol dışı paylar toplam kapsamlı gider | 3.199.880        | 1.106.664        |
| Değer artış fonundaki değişim             | (598.468)        | 1.260.801        |
| <b>31 Aralık</b>                          | <b>6.488.600</b> | <b>3.887.188</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

|  | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>a) Kısa vadeli diğer alacaklar:</b> |                       |                       |
| Verilen depozito ve teminatlar         | 149.306               | 407.625               |
| Diğer                                  | 149.248               | 839.568               |
|  | <b>298.554</b>        | <b>1.247.193</b>      |
| <b>b) Kısa vadeli diğer borçlar:</b>   |                       |                       |
| Ödenecek diğer vergi ve fonlar         | 1.437.069             | 1.008.657             |
| Diğer                                  | 1.438.627             | 160.034               |
|  | <b>2.875.696</b>      | <b>1.168.691</b>      |

**DİPNOT 11 - STOKLAR**

|                                 | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hammaddeler                     | 11.668.523            | 8.881.992             |
| Yarı mamul stokları             | 17.934.640            | 17.928.376            |
| Mamul stokları                  | 28.282.446            | 24.043.181            |
| Yedek parça stokları            | 3.745.418             | 3.508.364             |
| Diğer (*)                       | 1.193.330             | 894.035               |
|                                 | <b>62.824.357</b>     | <b>55.255.948</b>     |
| Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı | (109.209)             | (109.209)             |
|                                 | <b>62.715.148</b>     | <b>55.146.739</b>     |

(\*) Diğer stoklar çoğunlukla işletme ve tekstil boya malzemesi stoklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki mamuller için ayrılmış olan stok değer düşüklüğü karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

|  | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak</b>                          | <b>(109.209)</b> | <b>(112.948)</b> |
| Dönem içerisinde iptal edilen karşılık | -                | 3.739            |
| <b>31 Aralık</b>                       | <b>(109.209)</b> | <b>(109.209)</b> |

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen stokların toplam tutarı 75.190.879 TL'dir (2015: 75.236.507 TL) (Dipnot 29).

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 12 - CANLI VARLIKLAR**

Grup'un canlı varlıkları, süt inekleri, düveler ve buzağılardan oluşmakta olup 31 Aralık 2016 itibarıyla toplam 6.083 adettir (31 Aralık 2015: 6.235 adet).

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerindeki toplam canlı varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 2016              | 2015              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>                            | <b>68.214.062</b> | <b>54.285.758</b> |
| Doğumlar ve satın almalar                | 9.782.615         | 8.162.947         |
| Dönem içindeki çıkışlar                  | (19.989.223)      | (12.821.878)      |
| Makul değer üzerinden ölçüm etkisi - net | 20.200.176        | 18.587.235        |
| <b>31 Aralık</b>                         | <b>78.207.630</b> | <b>68.214.062</b> |

Grup, doğan erkek buzağuların bir kısmını 2 ay içerisinde sattığından ve bir kısmını da besi hayvanı yetiştirmek amacıyla bir yıl içerisinde satmayı planladığından erkek buzağular dönen varlıklar altında takip edilmektedir.

|                              | 31 Aralık 2016    | 31 Aralık 2015    |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Erkek buzağular              | 1.195.500         | 1.200.550         |
| Dişi buzağı, inek ve düveler | 77.012.130        | 67.013.512        |
|                              | <b>78.207.630</b> | <b>68.214.062</b> |

31 Aralık 2016 ve 2015 itibarıyla makul değerinden hesaplanan canlı varlıkları aşağıdaki gibidir:

**31 Aralık 2016**

|  | Seviye 1 | Seviye 2 (*) | Seviye 3          | Toplam             |
|--|----------|--------------|-------------------|--------------------|
| <b>Canlı varlıklar</b>                               |          |              |                   |                    |
| - Olgunlaşmış (inekler)                              |          | -            | 48.523.868        | -48.523.868        |
| - Olgunlaşmamış<br>(düve, dişi buzağı, erkek buzağı) |          | -            | 29.683.762        | -29.683.762        |
|  |          | -            | <b>78.207.630</b> | <b>-78.207.630</b> |

**31 Aralık 2015**

|  |  |   |                   |                    |
|--|--|---|-------------------|--------------------|
| <b>Canlı varlıklar</b>                               |  |   |                   |                    |
| - Olgunlaşmış (inekler)                              |  | - | 43.859.836        | -43.859.836        |
| - Olgunlaşmamış<br>(düve, dişi buzağı, erkek buzağı) |  | - | 24.354.226        | 24.354.226         |
|  |  | - | <b>68.214.062</b> | <b>-68.214.062</b> |

(\*) Dipnot 50

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

|                                   | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>a) Peşin ödenmiş giderler:</b> |                       |                       |
| Peşin ödenen giderler             | 1.986.809             | 2.161.330             |
| Verilen sipariş avansları         | 795.293               | 1.885.831             |
|                                   | <b>2.782.102</b>      | <b>4.047.161</b>      |

Peşin ödenmiş giderler, canlı varlıkların Tarsim sigortası ve diğer sigorta poliçelerine ait ödenen giderlerden oluşmaktadır.

**b) Ertelenmiş gelirler:**

|                          | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alınan sipariş avansları | <b>1.216.937</b>      | <b>1.384.795</b>      |

Alınan sipariş avansları, Grup'un müteakip dönemlerde yapacağı satışlara yönelik olarak müşterilerinden almış olduğu ödemeleri içermekte olup söz konusu avansların bir yıl içerisinde kapanacağı öngörülmektedir.

**DİPNOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Yoktur (31 Aralık 2015: Dipnot 15).

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak<br>2016       | Yabancı<br>para<br>çevrim<br>farkları | İlaveler            | Transferler (*)  | Çıkışlar           | Yeniden<br>değerleme<br>artışı | Bağlı<br>ortaklık<br>çıkışı | 31 Aralık<br>2016    |
|--|----------------------|---------------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| <b>Maliyet değeri:</b>                                 |                      |                                       |                     |                  |                    |                                |                             |                      |
| Arazi ve arsalar                                       | 80.819.763           | 773.673                               | -                   | -                | -                  | 39.749.001                     | (7.010.845)                 | 114.331.592          |
| Finansal kiralama yoluyla<br>edinilen arazi ve arsalar | 5.198.060            | -                                     | -                   | -                | -                  | -                              | -                           | 5.198.060            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri                           | 11.131.139           | 236.483                               | 44.836              | 2.724.611        | -                  | 2.652.013                      | -                           | 16.789.082           |
| Binalar  | 103.950.230          | 6.307.895                             | -                   | 1.025.322        | -                  | 35.582.420                     | (211.596)                   | 146.654.271          |
| Makine, tesis ve cihazlar                              | 242.773.024          | 10.655.580                            | 1.492.060           | 2.277.544        | (960.791)          | 25.849.140                     | -                           | 282.086.557          |
| Taşıt araçları   | 5.395.698            | 229.690                               | 56.054              | -                | (1.496.627)        | -                              | -                           | 4.184.815            |
| Demirbaşlar  | 16.472.983           | 92.469                                | 88.436              | -                | (11.430)           | -                              | -                           | 16.642.458           |
| Özel maliyetler  | 651.022              | -                                     | -                   | -                | -                  | -                              | -                           | 651.022              |
| Yapılmakta olan yatırımlar                             | 1.310.314            | 629.235                               | 9.628.044           | (6.216.922)      | (114.472)          | -                              | -                           | 5.236.199            |
|  | <b>467.702.233</b>   | <b>18.925.025</b>                     | <b>11.309.430</b>   | <b>(189.445)</b> | <b>(2.583.320)</b> | <b>103.832.574</b>             | <b>(7.222.441)</b>          | <b>591.774.056</b>   |
| <b>Birikmiş amortismanlar:</b>                         |                      |                                       |                     |                  |                    |                                |                             |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri                           | (6.375.820)          | -                                     | (565.383)           | -                | -                  | -                              | -                           | (6.941.203)          |
| Binalar  | (40.700.399)         | (1.554.091)                           | (3.572.821)         | -                | -                  | -                              | (52.494)                    | (45.879.805)         |
| Makine, tesis ve cihazlar                              | (166.081.509)        | (5.332.356)                           | (8.090.502)         | -                | 832.218            | -                              | -                           | (178.672.149)        |
| Taşıt araçları   | (3.621.466)          | (158.260)                             | (526.699)           | -                | 1.050.509          | -                              | -                           | (3.255.916)          |
| Demirbaşlar  | (14.675.963)         | (65.971)                              | (454.430)           | -                | 10.243             | -                              | -                           | (15.186.121)         |
| Özel maliyetler  | (612.390)            | -                                     | (9.595)             | -                | -                  | -                              | -                           | (621.985)            |
|  | <b>(232.067.547)</b> | <b>(7.110.678)</b>                    | <b>(13.219.430)</b> | <b>-</b>         | <b>1.892.970</b>   | <b>-</b>                       | <b>(52.494)</b>             | <b>(250.557.179)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                               | <b>235.634.686</b>   |                                       |                     |                  |                    |                                |                             | <b>341.216.877</b>   |

(\*) Dönem içinde gerçekleşen transferlerin 189.445 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklar kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir.

2016 yılı içerisindeki maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir kısmı doküman üretilen hatlarına yapılan makine, tesis ve cihaz yatırımlarından oluşmaktadır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|  | 1 Ocak 2015          | Yabancı para<br>çevrim farkları | İlaveler            | Transferler (**) | Çıkışlar (*)        | 31 Aralık 2015       |
|--|----------------------|---------------------------------|---------------------|------------------|---------------------|----------------------|
| <b><u>Malivet değeri:</u></b>                          |                      |                                 |                     |                  |                     |                      |
| Arazi ve arsalar                                       | 85.537.310           | 321.474                         | 8.620               | -                | (5.047.641)         | 80.819.763           |
| Finansal kiralama yoluyla<br>edinilen arazi ve arsalar | 5.198.060            | -                               | 2.625               | -                | -                   | 5.198.060            |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri                           | 11.092.779           | -                               | 34.489              | 35.735           | -                   | 11.131.139           |
| Binalar  | 96.890.680           | 5.694.229                       | 1.021.750           | 1.334.121        | (3.289)             | 103.950.230          |
| Makine, tesis ve cihazlar                              | 232.583.073          | 10.505.923                      | 2.578               | 3.435.336        | (4.773.058)         | 242.773.024          |
| Taşıt araçları   | 6.525.788            | 265.388                         | 219.158             | -                | (1.398.056)         | 5.395.698            |
| Demirbaşlar  | 16.244.005           | 82.616                          | -                   | -                | (72.796)            | 16.472.983           |
| Özel maliyetler  | 651.022              | -                               | -                   | -                | -                   | 651.022              |
| Yapılmakta olan yatırımlar                             | 1.023.943            | 19.944                          | 5.522.511           | (5.256.084)      | -                   | 1.310.314            |
|  | <b>455.746.660</b>   | <b>16.889.574</b>               | <b>6.811.731</b>    | <b>(450.892)</b> | <b>(11.294.840)</b> | <b>467.702.233</b>   |
| <b><u>Birikmiş amortismanlar:</u></b>                  |                      |                                 |                     |                  |                     |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri                           | (5.486.381)          | -                               | (889.439)           | -                | -                   | (6.375.820)          |
| Binalar  | (36.087.243)         | (1.084.634)                     | (3.528.522)         | -                | -                   | (40.700.399)         |
| Makine, tesis ve cihazlar                              | (158.875.748)        | (3.882.684)                     | (6.463.112)         | -                | 3.140.035           | (166.081.509)        |
| Taşıt araçları   | (3.367.733)          | (117.494)                       | (458.004)           | -                | 321.765             | (3.621.466)          |
| Demirbaşlar  | (14.194.515)         | (46.867)                        | (485.717)           | -                | 51.136              | (14.675.963)         |
| Özel maliyetler  | (500.521)            | -                               | (111.869)           | -                | -                   | (612.390)            |
|  | <b>(218.512.141)</b> | <b>(5.131.679)</b>              | <b>(11.936.663)</b> | <b>-</b>         | <b>3.512.936</b>    | <b>(232.067.547)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                               | <b>237.234.519</b>   |                                 |                     |                  |                     | <b>235.634.686</b>   |

(\*) 2015 yılı içerisindeki arazi ve arsalarından çıkışların ertelenmiş vergi etkisi düşülerek 2.872.599 TL tutarıdaki kısmı, arazi satışından kaynaklı yeniden değerlendirme fonu çıkışından oluşmaktadır

(\*\*) Dönem içinde gerçekleşen transferlerin 450.892 TL tutarındaki kısmı maddi olmayan duran varlıklar kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir.

2015 yılı içerisindeki maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir kısmı doküman üretim hattına yapılan makine, tesis ve cihaz yatırımlarından oluşmaktadır.



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde oluşan 14.805.330 TL'lik (2015: 13.640.808 TL) amortisman ve itfa payları toplam tutarının 10.419.962 TL'lik (2015: 9.273.873 TL) kısmı satışların maliyetinde, 1.695.651 TL'lik (2015: 1.576.823 TL) kısmı stoklarda, 1.200.937 TL'lik (2015: 1.195.144 TL) kısmı genel yönetim giderlerinde, 45.269 TL'lik (2015: 39.387 TL) kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde ve 1.443.511 TL'lik (2015: 1.555.581 TL) kısmı araştırma ve geliştirme giderlerinde yer almaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kullanılan krediler ile ilgili olarak maddi duran varlıklar üzerinde bulunan ipoteklerin tutarları aşağıda sunulmuştur.

| Para birimi      | 31 Aralık 2016              |                    | 31 Aralık 2015              |                    |
|------------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
|                  | Orijinal para birimi tutarı | TL tutar           | Orijinal para birimi tutarı | TL tutar           |
| Avro             | 108.500.000                 | 402.524.150        | 108.500.000                 | 344.769.600        |
| TL               | 50.000.000                  | 50.000.000         | 50.000.000                  | 50.000.000         |
| Hindistan Rupisi | 1.241.700.000               | 64.456.647         | 947.700.000                 | 41.585.076         |
| ABD Doları       | 14.274.000                  | 50.233.061         | 13.300.000                  | 38.671.080         |
|                  |                             | <b>567.213.858</b> |                             | <b>475.025.756</b> |

Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonunun 2016 ve 2015 yılları içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|  | 2016               | 2015              |
|--|--------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>  | <b>70.597.545</b>  | <b>73.470.144</b> |
| Ana ortaklığa ait maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan fon artışı | 101.898.093        | -                 |
| Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı- net                                      | -                  | (2.872.599)       |
| Bağlı ortaklık satışı sonucu gerçekleşen fon azalışı   | (1.928.070)        | -                 |
| Yeniden değerlendirme fonu artışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi (Dipnot 41)            | (17.626.773)       | -                 |
| <b>31 Aralık</b>   | <b>152.940.795</b> | <b>70.597.545</b> |

**DİPNOT 16 - HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**DİPNOT 17 - ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                                      | 1 Ocak 2016        | Yabancı para çevrim farkları | İlaveler           | Transferler    | 31 Aralık 2016     |
|--------------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| <b><u>Malivet değeri:</u></b>        |                    |                              |                    |                |                    |
| Bilgisayar programları               | 3.658.386          | 36.918                       | 92.975             | 137.169        | 3.925.448          |
| Geliştirme giderleri (*)             | 9.421.080          | -                            | 1.609.856          | 52.277         | 11.083.213         |
| Haklar                               | 678.978            | -                            | 198.968            | -              | 877.946            |
|                                      | <b>13.758.444</b>  | <b>36.918</b>                | <b>1.901.799</b>   | <b>189.446</b> | <b>15.886.607</b>  |
| <b><u>Birikmiş itfa payları:</u></b> |                    |                              |                    |                |                    |
| Bilgisayar programları               | (2.981.656)        | (16.570)                     | (78.814)           | -              | (3.077.040)        |
| Geliştirme giderleri                 | (2.996.810)        | -                            | (1.460.442)        | -              | (4.457.252)        |
| Haklar                               | (289.699)          | -                            | (46.644)           | -              | (336.343)          |
|                                      | <b>(6.268.165)</b> | <b>(16.570)</b>              | <b>(1.585.900)</b> | <b>-</b>       | <b>(7.870.635)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>             | <b>7.490.279</b>   |                              |                    |                | <b>8.015.972</b>   |

(\*) 1 Ocak - 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde Grup'un süreç ve yeni ürün geliştirme projelerine ilişkin yapılan harcamaları, söz konusu projelerden ekonomik fayda elde edilebileceği kuvvetle muhtemel olduğundan, ekonomik faydaların ve geliştirme sürecinde yapılan harcamaların güvenilir bir biçimde ölçülebilir olmasından dolayı aktifleştirilmiştir. Aktifleştirilen geliştirme harcamalarının 811.597 TL (2015: 681.180 TL) tutarındaki kısmı henüz devam etmekte olan projelerle ilgili olup söz konusu geliştirme harcamalarına istinaden itfa payı hesaplanmamıştır. Aktifleştirilen projelerin 10.271.616 TL (2015: 8.739.900 TL)'lik kısmı bitmiş projelerden oluşmakta olup itfa payları projelerin tamamlanma tarihinden itibaren ortalama beş yıllık ekonomik ömür üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır.

SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

|                               | 1 Ocak 2015        | Yabancı para çevrim farkları | İlaveler           | Transferler    | Çıkışlar        | 31 Aralık 2015     |
|-------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|----------------|-----------------|--------------------|
| <b>Maliyet değeri:</b>        |                    |                              |                    |                |                 |                    |
| Bilgisayar programları        | 2.931.173          | 129.790                      | 176.576            | 441.281        | (20.434)        | 3.658.386          |
| Geliştirme giderleri (*)      | 8.008.148          | -                            | 1.412.932          | -              | -               | 9.421.080          |
| Haklar                        | 590.849            | -                            | 93.206             | 9.611          | (14.688)        | 678.978            |
|                               | <b>11.530.170</b>  | <b>129.790</b>               | <b>1.682.714</b>   | <b>450.892</b> | <b>(35.122)</b> | <b>13.758.444</b>  |
| <b>Birikmiş iffa payları:</b> |                    |                              |                    |                |                 |                    |
| Bilgisayar programları        | (2.816.797)        | (125.113)                    | (59.180)           | -              | 19.434          | (2.981.656)        |
| Geliştirme giderleri          | (1.424.108)        | -                            | (1.572.702)        | -              | -               | (2.996.810)        |
| Haklar                        | (218.436)          | -                            | (72.263)           | -              | 1.000           | (289.699)          |
|                               | <b>(4.459.341)</b> | <b>(125.113)</b>             | <b>(1.704.145)</b> | <b>-</b>       | <b>20.434</b>   | <b>(6.268.165)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>      | <b>7.070.829</b>   |                              |                    |                |                 | <b>7.490.279</b>   |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

**DİPNOT 19 - ŞEREFİYE**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**DİPNOT 20 - MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**DİPNOT 21 - KİRALAMA İŞLEMLERİ**

Bakınız Dipnotlar 15 ve 25 (31 Aralık 2015: Bakınız Dipnotlar 15 ve 25).

**DİPNOT 22 - İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**DİPNOT 23 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ**

Bakınız Dipnotlar 8 ve 11 (31 Aralık 2015: Bakınız Dipnotlar 8 ve 11).

**DİPNOT 24 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

**a) Yatırım teşvik belgeleri**

Grup'un 31 Aralık 2016 itibarıyla bir adet yatırım teşvik belgesi mevcuttur.

27 Aralık 2011 tarih ve 103679 sayılı yatırım teşvik belgesi kapsamında sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

- KDV istisnası
- Gümrük vergisi muafiyeti

**b) Yurtiçi teşvikler**

Söktaş markası, 2006/4 Sayılı "Türk Ürünlerinin Yurt dışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi ve Turquality'nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" kapsamında desteklenmektedir. Tebliğde yer alan konulardaki harcamaların %50'si yapılan başvurular sonrası, Ekonomi Bakanlığı tarafından geri ödenmektedir. 5510 Sayılı Kanun uyarınca aylık prim hizmet belgelerinin yasal süre içinde vermesi, SGK'ya prim, idari para cezası, gecikme cezası ve gecikme zammı borcu bulunmaması sebebiyle grubumuzun malüllük, yaşlılık ve ölüm sigortaları primlerinden, işveren hissesinin beş puanlık kısmına isabet eden tutarı Hazinece karşılanmaktadır.

T.C. Bilim, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından yayımlanan 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun ve ilgili vergi mevzuatı kapsamında sağlanan kurumlar vergisi, gelir vergisi, damga vergisi ve SGK işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 24 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (Devamı)

Grup, Süt Hayvancılığı iş kolunda tarım ve hayvancılığın geliştirilmesi kapsamında sağlanan aşağıdaki teşviklerden yararlanılmaktadır;

- Satılan her bir litre çiğ süt için verilen ortalama 0,05 TL (2015: 0,08 TL) süt destekleme primi,
- Süt sığırcılığı için alınan kredilere uygulanan %60 faiz indirimi,
- Hastalıklardan ari işletme desteği,
- Onaylı süt çiftliği destekleme primi,
- Soykütüğü buzağı desteği.

#### c) Yurtdışı teşvikler

Grup'un bağlı ortaklıklarından Sektas India, Hindistan hükümeti tarafından tekstil faaliyetlerini ve ihracatı geliştirmeye yönelik verilen teşvikler kapsamında aşağıdaki imkanlardan yararlanılmaktadır;

- Hindistan'daki bankalarından alınan uzun vadeli yatırım kredileri üzerinden %5 faiz iadesi,
- Teşvik kapsamında yer alan makine ve ekipman yatırımlarının fatura bedelinin %10'unun iadesi,
- Yapılan mamul kumaş ve ham kumaş ihracat miktarına göre 55 Hindistan Rupisi /kg ve 41 Hindistan Rupisi /kg teşvik alınması,
- Odak ürün desteği kapsamında pamuklu kumaş ihracatında, FOB fatura bedelinin %2'si oranında iade alınmaktadır

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Sektas India'nın makine ve ekipman yatırımı ile ilgili aldığı teşvik tutarı olan 1.116.206 TL, söz konusu makine ve ekipmanların faydalı ömürlerine eşdeğer sürelerde ilgili dönemler boyunca gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

#### DİPNOT 25 - BORÇLANMALAR

|   | 31 Aralık 2016     | 31 Aralık 2015     |
|---|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli krediler  | 60.461.323         | 77.230.288         |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları                    | 41.423.858         | 46.192.250         |
| Uzun vadeli TL tahvillerin kısa vadeli kısmı                    | 25.516.684         | 1.035.938          |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları | 2.653.864          | 1.728.060          |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>                             | <b>130.055.729</b> | <b>126.186.536</b> |
| Uzun vadeli krediler  | 157.820.867        | 113.845.491        |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları                          | 7.015.127          | 5.743.963          |
| Uzun vadeli TL tahviller  | -                  | 25.000.000         |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>                             | <b>164.835.994</b> | <b>144.589.454</b> |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>                                  | <b>294.891.723</b> | <b>270.775.990</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 25 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

|   | Ağırlıklı ortalama<br>yıllık etkin faiz oranı % |                | Orijinal para birimi değeri |                | TL karşılığı       |                    |
|---|---|----------------|-----------------------------|----------------|--------------------|--------------------|
|   | 31 Aralık 2016                                  | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2016              | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2016     | 31 Aralık 2015     |
| <b>Kısa vadeli krediler:</b>  |   |                |                             |                |                    |                    |
| TL krediler   | 15,47   | 10,99          | 26.419.004                  | 10.912.555     | 26.419.004         | 10.912.555         |
| Avro krediler   | 5,57  | 4,87           | 8.490.529                   | 19.172.717     | 31.499.014         | 60.923.226         |
| Hindistan Rupisi krediler   | 12,00   | 12,40          | 48.994.504                  | 122.937.719    | 2.543.305          | 5.394.507          |
| <b>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:</b>                                  |   |                |                             |                |                    |                    |
| TL krediler   | 12,65   | 13,09          | 12.473.420                  | 15.699.168     | 12.473.420         | 15.699.168         |
| Avro krediler   | 6,22  | 6,14           | 5.856.114                   | 7.440.218      | 21.725.599         | 23.642.038         |
| ABD Doları krediler   | 2,53  | 2,27           | 843.657                     | 793.432        | 2.968.998          | 2.306.983          |
| Hindistan Rupisi krediler   | 12,55   | 12,90          | 81.985.000                  | 103.556.542    | 4.255.841          | 4.544.061          |
| Avro finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısmı                                  | 7,00  | 7,00           | 715.347                     | 543.826        | 2.653.864          | 1.728.060          |
| Uzun vadeli TL tahvillerin kısa vadeli kısmı  | 13,19   | 14,12          | 25.516.684                  | 1.035.938      | 25.516.684         | 1.035.938          |
| <b>Toplam kısa vadeli krediler, çıkarılan tahviller ve finansal kiralama borçları</b> |   |                |                             |                | <b>130.055.729</b> | <b>126.186.536</b> |
| <b>Uzun vadeli krediler:</b>  |   |                |                             |                |                    |                    |
| TL krediler   | 12,91   | 12,83          | 21.322.385                  | 32.834.329     | 21.322.385         | 32.834.329         |
| Avro krediler   | 6,39  | 6,11           | 28.009.142                  | 20.704.537     | 103.911.119        | 65.790.737         |
| ABD Doları krediler   | 4,91  | 3,29           | 7.280.013                   | 3.025.978      | 25.619.822         | 8.798.334          |
| Hindistan Rupisi krediler   | 12,53   | 12,71          | 134.223.486                 | 146.355.769    | 6.967.541          | 6.422.091          |
| Avro finansal kiralama borçları   | 7,00  | 7,00           | 1.890.921                   | 1.807.642      | 7.015.127          | 5.743.963          |
| Uzun vadeli TL tahviller  | -   | 14,12          | -                           | 25.000.000     | -                  | 25.000.000         |
| <b>Toplam uzun vadeli krediler çıkarılan tahviller ve finansal kiralama borçları</b>  |   |                |                             |                | <b>164.835.994</b> | <b>144.589.454</b> |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>  |   |                |                             |                | <b>294.891.723</b> | <b>270.775.990</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 25 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un uzun vadeli kredileri, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB"), Türkiye İş Bankası A.Ş., Finansbank, Odea Bank A.Ş., IFC, Vakıfbank, Bank Pozitif ve Hindistan'daki bankalardan alınan uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. Grup ile İş Bankası arasında 18 Aralık 2012 tarihinde imzalanan sözleşmeye istinaden altı aylık EUR Libor +5,90 faiz oranlı, altı ayda bir faiz ve anapara ödemeli ve son ödeme tarihi 23 Aralık 2019 olan toplam 22.653.477 Avro tutarında kredi kullanılmıştır. Grup ayrıca söz konusu kredinin değişken olan altı aylık EUR Libor faizini, yıllık sabit %2,23 faiz oranıyla 21 Aralık 2012 tarihinde İş Bankası ile imzaladığı sözleşme neticesinde %8,13 sabit faiz oranına sabitlemiştir. Yapılan swap sözleşmesinin faiz ödemeleri ve vadesi söz konusu kredinin faiz ödemeleri ve vadesi ile eş zamanlıdır.

Grup, söz konusu türev enstrümanın 21 Aralık 2012 tarihinde geçerli olan rayiç değerindeki kaybına mahsuben 906.139 Avro karşılığı 2.138.941 TL tutarında komisyon almış olup söz konusu komisyonun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kalan kısmı 427.565 TL'dir (31 Aralık 2015: 841.706 TL). Söz konusu komisyon bakiyesi ile ilgili türev enstrümanın bilanço tarihi itibarıyla rayiç değeri arasındaki 1.539.150 TL (2015: 1.250.256 TL) tutarındaki fark ilgili ertelenmiş vergi düşülerek özkaynaklar içerisinde "Riskinden korunma kayıpları" altında muhasebeleştirilmiştir.

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 6 Mart 2015 tarih ve 6/288 sayılı izni ile onaylanan 100.000.000 TL tutarındaki borçlanma aracı ihraç tavanı kapsamında, halka arz edilmeksizin borsa dışında nitelikli yatırımcıya satılmak üzere 24 ay vadeli 3 ayda bir kupon ödemeli, gösterge devlet tahvili +%4,75 değişken faizli ve vade sonunda anapara ödemeli 25.000.000 TL nominal değerli tahvilin satış işlemleri 7 Nisan 2015 tarihinde gerçekleştirmiştir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin, çıkarılan tahvillerin ve finansal kiralama borçlarının anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|           | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 2017 yılı | -                     | 64.065.852            |
| 2018 yılı | 81.800.356            | 30.602.187            |
| 2019 yılı | 45.730.032            | 27.534.041            |
| 2020 yılı | 16.866.568            | 10.690.860            |
| 2021 yılı | 12.661.756            | 8.142.519             |
| 2022 yılı | 6.258.338             | 3.553.995             |
| 2023 yılı | 1.518.944             | -                     |
|           | <b>164.835.994</b>    | <b>144.589.454</b>    |

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

|                                       | <b>3 aya<br/>kadar</b> | <b>3 ay ile<br/>1 yıl arası</b> | <b>Toplam</b>      |
|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------|
| <b>31 Aralık 2016:</b>                |                        |                                 |                    |
| Faizsiz finansal borçlar              | -                      | -                               | 1.411              |
| Değişken faiz oranlı finansal borçlar | 53.295.005             | 22.198.332                      | 75.493.337         |
| Sabit faiz oranlı finansal borçlar    | -                      | -                               | 219.396.975        |
| <b>Toplam</b>                         |                        |                                 | <b>294.891.723</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 25 - BORÇLANMALAR (Devamı)**

|                                       | <b>3 aya<br/>kadar</b> | <b>3 ay ile<br/>1 yıl arası</b> | <b>Toplam</b>      |
|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------|
| <b>31 Aralık 2015:</b>                |                        |                                 |                    |
| Faizsiz finansal borçlar              | -                      | -                               | 114                |
| Değişken faiz oranlı finansal borçlar | 81.799.575             | 18.540.191                      | 100.339.766        |
| Sabit faiz oranlı finansal borçlar    | -                      | -                               | 170.436.110        |
| <b>Toplam</b>                         |                        |                                 | <b>270.775.990</b> |

Grup'un yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış/ (azalış) söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanacak ek faiz tahakkuku sonucu net dönem zararı 180.974 TL (31 Aralık 2015: 184.460 TL) daha fazla/ (az) olurdu.

Banka kredileri, türev finansal araçlar, çıkarılan tahviller ve finansal kiralama borçlarının taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

|   | <b>Taşınan Değer</b>  |                       | <b>Makul Değer</b>    |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
| Banka kredileri,<br>türev finansal araçlar,<br>çıkarılan tahviller ve<br>finansal kiralama borçları | 296.200.802           | 272.867.952           | 296.807.812           | 275.232.200           |

**DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

|  | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>a) Kısa vadeli borç karşılıkları:</b>                       |                       |                       |
| Elektrik ve su gider tahakkukları                              | 460.994               | 448.448               |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 56.048                | 62.922                |
|  | <b>517.042</b>        | <b>511.370</b>        |
| <b>b) Verilen teminatlar:</b>                                  |                       |                       |
| Verilen ipotekler  | 567.213.858           | 475.025.756           |
| Verilen garantiler   | 279.322.560           | 258.120.225           |
| Verilen teminat senetleri                                      | 51.660.864            | 44.116.014            |
| Verilen teminat mektupları                                     | 14.527.328            | 17.450.859            |
|  | <b>912.724.610</b>    | <b>794.712.854</b>    |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla verilen teminatların 902.153.344 TL'lik kısmı uzun vadeli krediler, ile ilgilidir (31 Aralık 2015: 781.011.995 TL uzun vadeli krediler, 6.355.200 TL Eximbank kredileri). Teminat verilmiş olan söz konusu uzun vadeli kredilerin 31 Aralık 2016 itibarıyla anapara bakiyesi 144.104.243 TL'dir (31 Aralık 2015: 143.011.825 TL).



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**

|                                     | 31 Aralık 2016    | 31 Aralık 2015    |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>c) Alınan teminatlar:</b>        |                   |                   |
| Alınan teminat senetleri ve çekleri | 15.495.857        | 17.252.496        |
| Alınan teminat mektupları           | 3.763.259         | 2.770.857         |
| Alınan ipotekler                    | 600.000           | 600.000           |
| Diğer (*)                           | 10.115.000        | 9.126.000         |
|                                     | <b>29.974.116</b> | <b>29.749.352</b> |

(\*) Diğer kalemini oluşturan teminatlar, müşteri iflası, şüpheli alacak, vadesi geçmiş alacaklar, ticari ve politik riskler gibi alacak risklerine karşı uluslararası ve yerel profesyonel kuruluşlardan alınan garanti hizmetini ifade etmektedir. Ayrıca yukarıdaki tabloya dahil edilmemiş olan Grup'un gayrikabili rücu işlemleri kapsamında her bir müşteri için farklı tutarlarda belirlenmiş olan 38.168.338 TL tutarında toplam kullanılmamış teminat limiti bulunmaktadır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/ rehin/ ipotek ("TRI") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Grup tarafından verilen TRI'ler:   | 31 Aralık 2016   |               | 31 Aralık 2015     |                  |               |                    |
|--|------------------|---------------|--------------------|------------------|---------------|--------------------|
|  | Döviz Cinsi      | Tutarı        | TL karşılığı       | Döviz Cinsi      | Tutarı        | TL karşılığı       |
| <b>A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı (*)</b>   |                  |               |                    |                  |               |                    |
|  | TL               | 54.931.340    | 455.326.850        |                  | 380.317.829   | 55.321.997         |
|  | ABD Doları       | 14.284.000    | 54.931.340         | TL               | 55.321.997    | 38.700.156         |
|  | Avro             | 73.114.092    | 50.268.253         | ABD Doları       | 13.310.000    | 232.724.538        |
|  | Hindistan Rupisi | 1.519.577.860 | 271.245.970        | Avro             | 73.239.092    | 53.571.138         |
|  |                  |               | 78.881.287         | Hindistan Rupisi | 1.220.855.460 |                    |
| <b>B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı (*)</b>                              |                  |               |                    |                  |               |                    |
|  | TL               | 457.397.760   |                    |                  | 414.395.025   |                    |
|  | ABD Doları       | 5.360.000     | 39.000.000         | TL               | 42.750.000    | 42.750.000         |
|  | Avro             | 91.500.000    | 18.862.912         | ABD Doları       | 10.720.000    | 31.169.472         |
|  | Hindistan Rupisi | 1.157.368.486 | 339.455.850        | Avro             | 94.000.000    | 298.694.400        |
|  |                  |               | 60.078.998         | Hindistan Rupisi | 952.168.486   | 41.781.153         |
| <b>C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı</b> |                  |               |                    |                  |               |                    |
| <b>D. Diğer Verilen TRI'lerin Toplam Tutarı</b>  |                  |               |                    |                  |               |                    |
| <b>i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı</b>   |                  |               |                    |                  |               |                    |
| <b>ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı</b>                            |                  |               |                    |                  |               |                    |
| <b>iii. C.Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRI'lerin Toplam Tutarı</b>   |                  |               |                    |                  |               |                    |
|  |                  |               | <b>912.724.610</b> |                  |               | <b>794.712.854</b> |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRI'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı

(\*) Bakınız Dipnot 26.b

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 27 - TAAHHÜTLER

##### İhracat taahhütleri

Grup'un çeşitli ihracat teşvik belgeleri uyarınca, ilgili belgelerin geçerlilik sürelerinin sonuna kadar toplam 41.206.676 ABD Doları ve (31 Aralık 2015: çeşitli ihracat teşvik belgeleri uyarınca 44.780.443 ABD Doları ) ihracat taahhüdü bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bu taahhüdün, 31.793.006 ABD Doları ve tutarındaki kısmı (31 Aralık 2015: 36.514.372 ABD Doları) gerçekleştirilmiştir.

#### DİPNOT 28 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

|                           | 31 Aralık 2016    | 31 Aralık 2015    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 17.990.831        | 13.634.462        |
|                           | <b>17.990.831</b> | <b>13.634.462</b> |

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin bağımsız aktüerin yapmış olduğu öngörüler doğrultusunda hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, 31 Aralık 2016 tarihinde geçerli olan 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

|                                      | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Yıllık iskonto oranı (%)             | 3,8            | 3,8            |
| Tahmin edilen limit/ücret artışı (%) | 5,0            | 5,0            |

Emeklilik olasılığı, her çalışan bazında, toplam çalıştığı yıl, yasal düzenlemeler ve sektör ortalamaları dikkate alınarak bağımsız aktüeryer tarafından hesaplanmıştır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 28 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığının ilgili dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                     | 2016              | 2015              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>                       | <b>13.634.462</b> | <b>11.761.765</b> |
| Yabancı para çevrim farkı           | 335.413           | 235.775           |
| Faiz maliyeti                       | 583.532           | 457.551           |
| Aktüeryal kayıp                     | 1.780.446         | 1.027.326         |
| Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı | (3.241.357)       | (2.355.845)       |
| Hizmet maliyeti                     | 4.898.335         | 2.507.890         |
| <b>31 Aralık</b>                    | <b>17.990.831</b> | <b>13.634.462</b> |

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait faiz maliyeti, hizmet maliyeti ve aktüeryal kayıp toplamı 7.262.313 TL (2015: 3.992.767 TL) tutarında olup 4.597.333 TL'si (2015: 2.426.618 TL) üretim maliyetine, 227.115 TL'si (2015: 127.760 TL) satış pazarlama giderlerine ve 657.419 TL'si (2015: 411.063 TL) genel yönetim giderlerine ve 1.780.446 TL'si (2015: 1.027.326 TL) diğer kapsamlı giderlere dahil edilmiştir.

**DİPNOT 29 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|  | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Hammadde, yarı mamul ve mamul maliyeti (Dipnot 11) | 75.190.879                 | 75.236.507                 |
| Personel giderleri                                 | 64.363.356                 | 54.031.171                 |
| Amortisman ve itfa payları (Dipnot 15)             | 14.805.330                 | 13.579.930                 |
| Danışmanlık ve dışarıdan sağlanan hizmetler        | 5.585.424                  | 4.529.418                  |
| Nakliye giderleri                                  | 2.265.871                  | 1.462.600                  |
| Reklam giderleri                                   | 1.700.608                  | 1.417.818                  |
| Kira giderleri                                     | 1.330.913                  | 1.267.285                  |
| Seyahat giderleri                                  | 1.316.676                  | 1.197.630                  |
| Diğer (*)  | 101.135.860                | 69.776.961                 |
|  | <b>267.694.917</b>         | <b>222.499.320</b>         |

(\*) Diğer kalemini oluşturan başlıca giderler enerji, bakım onarım ve sigorta giderleridir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 30 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**a) Diğer dönen varlıklar:**

|   | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Gelir tahakkukları ve devlet teşvik ve yardımları | 6.342.284             | 6.881.225             |
| İndirilebilir KDV Alacağı                         | 4.076.764             | 5.576.866             |
| İade edilecek KDV                                 | 1.223.376             | 3.147.055             |
| Diğer   | 1.284.502             | 1.507.289             |
|   | <b>12.926.926</b>     | <b>17.112.435</b>     |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gelir tahakkukları ve devlet teşvik yardımlarının ağırlıklı olarak Grup'un süt hayvancılığı faaliyetlerine istinaden 1.270.077 TL tutarında çiğ süt satış destekleme primi gelir tahakkuku ve 191.272 TL tutarında tarım sigortası kapsamındaki canlı varlıklara ilişkin sigorta hasar gelir tahakkuku, 23.110 TL Grup'un Hindistan'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Söktaş India'nın sabit kıymet alımına ilişkin kullandığı teşvikli kredilerin faiz giderlerinin iadesine istinaden gelir tahakkuku ve Turquality kapsamında 1.479.095 TL gelir tahakkuklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 662.337 TL tutarında çiğ süt satış destekleme primi gelir tahakkuku ve 340.224 TL tutarında tarım sigortası kapsamındaki canlı varlıklara ilişkin sigorta hasar gelir tahakkuku, 2.811.838 TL Grup'un Hindistan'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Söktaş India'nın sabit kıymet alımına ilişkin kullandığı teşvikli kredilerin faiz giderlerinin iadesine istinaden gelir tahakkuku ve Turquality kapsamında 1.821.718 TL gelir tahakkuku bulunmaktadır).

**DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 0,01 TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için 96.000.000 TL'lik bir sermaye tavanı belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Kayıtlı Sermaye Tavanı (tarihi değeri ile)       | 96.000.000            | 96.000.000            |
| Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye | 31.620.000            | 31.620.000            |

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

| Grup: Hissedar:               | 31 Aralık 2016 |                   | 31 Aralık 2015 |                   |
|-------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                               | Hisse (%)      | TL                | Hisse (%)      | TL                |
| B Kayhan Holding A.Ş.         | 21,18          | 6.698.302         | 21,18          | 6.698.302         |
| A-B A. Seyda Kayhan           | 10,00          | 3.162.000         | 10,00          | 3.162.000         |
| A-B Gönen Kayhan              | 8,90           | 2.813.903         | 8,90           | 2.813.903         |
| A-B Muharrem H. Kayhan        | 8,25           | 2.610.072         | 8,25           | 2.610.072         |
| A-B E.Hilmi Kayhan            | 8,25           | 2.608.091         | 8,25           | 2.608.091         |
| A-B Diğer                     | 43,42          | 13.727.632        | 43,42          | 13.727.632        |
| <b>Toplam sermaye</b>         | <b>100</b>     | <b>31.620.000</b> | <b>100</b>     | <b>31.620.000</b> |
| Sermaye düzeltmesi farkları   |                | 18.395.552        |                | 18.395.552        |
| <b>Toplam ödenmiş sermaye</b> |                | <b>50.015.552</b> |                | <b>50.015.552</b> |

18.395.552 TL tutarındaki (31 Aralık 2015: 18.395.552 TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla beheri 1 kuruş olan 3.162.000.000 (31 Aralık 2015: 3.162.000.000) adet hisse bulunmaktadır.

Şirket sermayesi 85 adet A grubu hamiline ve 3.161.999.915 adet B grubu hamiline paylardan oluşmakta olup B grubu hamiline hisse senetleri BIST'de işlem görmektedir. Şirket esas sözleşmesi uyarınca, yönetim kurulu üye sayısı 7 üyeden az olmamak koşulu ile yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkân sağlayacak şekilde genel kurulca belirlenir. Ancak genel kurul tarafından belirlenecek yönetim kurulu üye sayısı 9'dan fazla olamaz.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda nama veya hamiline yazılı hisse senetleri ihraç ederek kayıtlı sermaye miktarına kadar çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir. Yönetim Kurulu bu yetkilerini 5 (beş) yıl süre ile haiz olup; bu süre 31 Aralık 2017 tarihinde sona erecektir. Ayrıca, Yönetim Kurulu itibari değerinin üzerinde hisse senedi çıkarılması, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının tamamen veya kısmen sınırlandırılması konularında kararlar alabilir.

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir:

TTK'ya göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. TTK'ya 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. TTK'ya göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Yukarıda bahsi geçen yasal yedeklerin, KGK tarafından yürürlüğe konulmuş, TMS ve TFRS uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 9.672.341 TL (31 Aralık 2015: 9.672.341 TL) olup özleri itibarıyla kısıtlanmamış olan 37.482.159 TL tutarındaki "Olağanüstü Yedekler" (31 Aralık 2015: 37.482.159 TL), "Geçmiş Yıllar Zararları" içerisine sınıflandırmıştır.

SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/ Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS/ TFRS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, kar payı dağılımlarını 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. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

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

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Şirket Ana Sözleşmesi çerçevesinde, net dönem karı varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra aşağıdaki şekilde tevzi olunur:

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

- a) % 5'i Kanuni yedek akçeye ayrılır,

Birinci Temettü:

- b) Kalandan SPK tarafından saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

Kalan kısmın % 2'si (A) grubu hisse senetleri temettüsü olarak ayrılır. Genel Kurul, Yönetim Kurulu üyeleri ile şirket çalışanlarına kar payı dağıtılmasına karar verebilir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)**

İkinci Temettü:

- c) Safi kardan a, b bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı Genel Kurul kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya fevkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

- d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri TTK uyarınca 519. madde hükmü uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.
- e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça, başka yedek ekçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur ve müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.
- f) Temettü dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

**DİPNOT 32 - HASILAT**

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Yurt dışı satışlar                              | 151.752.289                        | 161.949.095                        |
| Yurt içi satışlar                               | 126.086.769                        | 69.836.522                         |
| Diğer   | 2.939.747                          | 3.300.858                          |
| <b>Brüt satışlar</b>                            | <b>280.778.805</b>                 | <b>235.086.475</b>                 |
| Tenzil: İskontolar                              | (3.843.634)                        | (2.380.094)                        |
| İadeler   | (1.626.247)                        | (524.785)                          |
| <b>Net satışlar</b>                             | <b>275.308.924</b>                 | <b>232.181.596</b>                 |
| Canlı varlık makul değer farkı- net (Dipnot 12) | 20.200.176                         | 18.587.235                         |
| Satışların maliyeti                             | (217.349.377)                      | (175.726.655)                      |
| <b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>           | <b>78.159.723</b>                  | <b>75.042.176</b>                  |



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 33 - İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**DİPNOT 34 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA  
VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>i. Genel yönetim giderleri:</b>          |                                    |                                    |
| Personel giderleri                          | 14.924.946                         | 14.331.306                         |
| Danışmanlık ve dışarıdan sağlanan hizmetler | 3.684.391                          | 2.906.102                          |
| Amortisman ve itfa payları (Dipnot 15)      | 1.200.937                          | 1.195.144                          |
| Kira giderleri                              | 947.600                            | 815.773                            |
| Seyahat giderleri                           | 743.281                            | 837.099                            |
| Diğer (*)                                   | 7.571.089                          | 7.576.071                          |
|   | <b>29.072.244</b>                  | <b>27.661.495</b>                  |

(\*) Diğer kalemini oluşturan başlıca giderler, haberleşme, sigorta, kırtasiye, enerji ve kıdem tazminatı karşılık giderlerinden oluşmaktadır.

**ii. Pazarlama giderleri:**

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Personel giderleri                     | 5.240.807         | 3.975.228         |
| Nakliye giderleri                      | 2.265.871         | 1.462.600         |
| Reklam giderleri                       | 1.700.608         | 1.417.818         |
| Amortisman ve itfa payları (Dipnot 15) | 45.269            | 39.387            |
| Diğer (*)                              | 10.085.053        | 9.638.389         |
|  | <b>19.337.608</b> | <b>16.533.422</b> |

(\*) Diğer kalemini oluşturan başlıca giderler, komisyon, danışmanlık, sergi fuar ve seyahat giderlerinden oluşmaktadır.

**iii. Araştırma ve geliştirme giderleri:**

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Amortisman ve itfa payları (Dipnot 15) | 1.443.511        | 1.555.581        |
| Personel giderleri                     | 401.558          | 686.828          |
| Diğer (*)                              | 90.619           | 335.339          |
|  | <b>1.935.688</b> | <b>2.577.748</b> |

(\*) Diğer kalemini oluşturan başlıca giderler sarf malzemesi giderlerinden oluşmaktadır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 35 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</b>      |                                    |                                    |
| Ticari işlemlerden kaynaklanan<br>kur farkı     | 8.042.308                          | 4.850.272                          |
| Sigorta hasar tazminatı                         | 1.524.570                          | 1.743.932                          |
| Ari ırk ve onaylı süt çiftliği destekleme primi | 1.113.680                          | 1.615.413                          |
| Diğer (*)                                       | 4.453.300                          | 4.215.624                          |
|   | <b>15.133.858</b>                  | <b>12.425.241</b>                  |

(\*) Diğer gelirler, hurda satışı karları, konusu kalmayan karşılıkların iptali ve teşvik gelirlerinden oluşmaktadır.

**Esas faaliyetlerden diğer giderler:**

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| Ticari işlemlerden kaynaklanan<br>kur farkı gideri | (4.915.026)        | (4.638.700)        |
| Diğer  | (1.297.535)        | (2.872.587)        |
|  | <b>(6.212.561)</b> | <b>(7.511.287)</b> |

**DİPNOT 36 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler:</b> |                                    |                                    |
| Sabit kıymet satış karı                   | <b>1.191.753</b>                   | <b>1.093.196</b>                   |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden giderler:</b> |                                    |                                    |
| Canlı varlık satış zararı                 | (3.370.277)                        | (3.410.487)                        |
| Sabit kıymet satış zararı                 | (357.947)                          | (1.290.267)                        |
|   | <b>(3.728.224)</b>                 | <b>(4.700.754)</b>                 |

**DİPNOT 37 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

Bakınız Dipnot 29.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 38 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

|                             | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Finansman gelirleri:</b> |                                    |                                    |
| Kur farkı geliri            | 3.240.992                          | 6.875.443                          |
| Faiz gelirleri              | 697.514                            | 472.142                            |
|                             | <b>3.938.506</b>                   | <b>7.347.585</b>                   |
| <b>Finansman giderleri:</b> |                                    |                                    |
| Kur farkı gideri            | (30.579.326)                       | (23.955.729)                       |
| Faiz gideri                 | (23.177.542)                       | (25.102.017)                       |
| Diğer (*)                   | (12.305.980)                       | (6.622.164)                        |
|                             | <b>(66.062.848)</b>                | <b>(55.679.910)</b>                |

(\*) Diğer finansman giderleri ağırlıklı olarak faktoring masraf giderleri ve komisyon giderlerinden oluşmaktadır.

**DİPNOT 39 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**DİPNOT 40 - DURDURULAN FAALİYETLER**

Grup, 16 Aralık 2016 tarihinde Romanya'da yerleşik olan ilişkili tarafı Romagra ile hisse satış sözleşmesi ("sözleşme") imzalamıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında, SPK mevzuatı çerçevesinde yapılan şirket değerlemesi sonucunda belirlenen şirket bedeli üzerinden, Grup'un yine Romanya'da yerleşik bağlı ortaklığı BSBD'de sahip olduğu hisselerinin tamamının Romagra'ya satılmasına karar verilmiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla satış işleminin Romanya Ticaret Sicil nezdinde kayıt işlemi devam etmekte olup, söz konusu işlem Romanya'daki Rekabet Kurulu dahil olmak üzere herhangi bir onaya tabi değildir. Tescil kaydı konsolide finansal tabloların onay tarihinden önce gerçekleşmiştir. Buna göre, Grup sözleşme tarihi itibarıyla, BSBD üzerinde kontrolünü kaybetmiş olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla BSBD konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Söz konusu faaliyete ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri ve satış işlemi sonucunda elde edilen kazanç konsolide kar veya zarar ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda "Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı" ve "Durdurulan Faaliyetlerden Diğer Kapsamlı Gelir" altında sunulmuştur. Ayrıca BSBD'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla nakit akış bilgileri konsolide finansal tablolar açısından önemsiz tutarlarda olması sebebiyle ayrı olarak sunulmamıştır.

TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"de yer alan hükümler gereğince, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait BSBD'ye ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin konsolide finansal tablolar açısından önemsiz tutarlarda olması sebebiyle yeniden sunulmamıştır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 40 - DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla söz konusu bağlı ortaklığın satış işlemi detayları aşağıdaki gibidir:

|  | <b>31 Aralık 2016</b> |
|--|-----------------------|
| Alınan nakit                                     | 8.077.445             |
| Elden çıkarılacak varlık grubunun taşınan değeri | 6.985.573             |
| Yabancı para çevrim farkı                        | 1.009.800             |
| <b>Satış karı</b>                                | <b>2.101.672</b>      |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolidasyondan çıkarılan bağlı ortaklığın bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>31 Aralık 2016</b> |
|---------------------------------|-----------------------|
| Arazi ve arsalar                | 7.222.441             |
| Kısa vadeli ticari alacaklar    | 346.597               |
| Diğer alacaklar                 | 460.886               |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | (1.044.351)           |
|                                 | <b>6.985.573</b>      |

**DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ  
DAHİL)**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

|   | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi   | 1.482.246             | 831.071               |
| Tenzil: Peşin ödenen vergiler   | (861.913)             | (1.271.653)           |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü/<br/>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</b> | <b>620.333</b>        | <b>(440.582)</b>      |

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıklarını konsolide ettiği mali tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Hindistan’da ve Romanya’da yürürlükte bulunan gelir vergisi oranları sırasıyla %33,06 ve %16’dır (2015: sırasıyla %33,06 ve %16). Hindistan’daki vergi kanunları gereğince, söz konusu vergi kanununa göre hesaplanmış amortisman etkisi hariç olmak üzere zararlar sekiz yıl içerisinde kullanılabilirken, Hindistan vergi kanunlarına göre hesaplanmış amortismanın etkisinden kaynaklı giderler için herhangi bir süre kısıtı bulunmamaktadır.

## SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Romanya vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2015: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2015: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyanamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a uygulanabilir olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan birtakım kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında ayrıca dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ  
DAHİL) (Devamı)**

**Transfer fiyatlandırması**

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edebilecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir.

Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait konsolide kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi gideri aşağıda özetlenmiştir.

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri | (1.482.246)                        | (831.071)                          |
| Ertelenmiş vergi gideri            | (3.934.669)                        | (5.922.654)                        |
|                                    | <b>(5.416.915)</b>                 | <b>(6.753.725)</b>                 |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ  
DAHİL) (Devamı)**

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait vergi (gideri)/ geliri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı</b>   | <b>(27.925.333)</b>                | <b>(18.756.418)</b>                |
| Vergi öncesi zarar üzerinden hesaplanan vergi   | 5.585.067                          | 3.751.284                          |
| Üzerinden vergi varlığı ayrılmayan mali zararlar<br>ve üzerinden vergi varlığı yaratılan<br>geçmiş yıl mali zararlarının iptali | (9.645.499)                        | (8.199.682)                        |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler  | (393.665)                          | (1.322.211)                        |
| Araştırma ve geliştirme giderleri teşviği ve diğer indirimler   | 410.217                            | 331.273                            |
| Bağlı ortaklık satışının vergi etkisi   | (420.334)                          |                                    |
| Yurt dışı bağlı ortaklık vergi oranı değişimi   | (780.122)                          | (632.853)                          |
| Diğer farklar   | (172.579)                          | (681.536)                          |
| <b>Vergi gideri</b>   | <b>(5.416.915)</b>                 | <b>(6.753.725)</b>                 |

Grup, 2016 yılı içerisinde 6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin" Kanunu'dan yararlanmıştır.

**Ertelenmiş vergiler**

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır.

Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıklar için %20, Hindistan'da yerleşik bağlı ortaklığı için %33,06 ve Romanya'da yerleşik bağlı ortaklıklar için %16'dır (2015: Türkiye, Hindistan ve Romanya için sırasıyla, %20, %33,06 ve %16).

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

|   | <b>Birikmiş geçici farklar</b> |                           | <b>Ertelenmiş vergi varlığı/<br/>(yükümlülüğü)</b> |                           |
|---|--------------------------------|---------------------------|--|---------------------------|
|   | <b>31 Aralık<br/>2016</b>      | <b>31 Aralık<br/>2015</b> | <b>31 Aralık<br/>2016</b>                          | <b>31 Aralık<br/>2015</b> |
| Mahsup edilebilecek birikmiş mali zararlar  | (39.123.339)                   | (40.884.745)              | 11.770.291   | 12.217.137                |
| Kıdem tazminatı karşılığı   | (18.549.363)                   | (13.634.462)              | 4.145.286  | 2.926.907                 |
| Maddi ve maddi olmayan varlıkların<br>taşınan değeri ile vergi matrahı<br>arasındaki fark | 232.841.692                    | 119.102.304               | (35.404.653)                                       | (15.997.738)              |
| Canlı varlık makul değer farkları   | 59.504.308                     | 50.974.143                | (11.900.862)                                       | (10.194.829)              |
| Diğer   | (7.141.100)                    | (5.015.905)               | 1.428.220  | 1.003.181                 |
|   |                                |                           | <b>(29.961.718)</b>                                | <b>(10.045.343)</b>       |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ  
DAHİL) (Devamı)**

Buna göre:

|  | 31 Aralık 2016      | 31 Aralık 2015      |
|--|---------------------|---------------------|
| Net ertelenmiş vergi varlığına sahip bağlı ortaklıklar     | -                   | 3.238.897           |
| Net ertelenmiş vergi yükümlülüğüne sahip bağlı ortaklıklar | (29.961.718)        | (13.284.240)        |
|  | <b>(29.961.718)</b> | <b>(10.045.343)</b> |

|  | 2016                | 2015                |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>1 Ocak</b>  | <b>(10.045.343)</b> | <b>(5.132.193)</b>  |
| Yabancı para çevrim farkı  | 810.865             | 672.601             |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları   | 356.089             | 205.465             |
| Ertelenmiş vergi gideri - net  | (3.934.669)         | (5.922.654)         |
| Yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi                           | (17.626.773)        | -                   |
| Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi | -                   | 151.189             |
| Nakit akış riskinden korunma fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi                    | 57.779              | (19.751)            |
| Bağlı ortaklık çıkışı sonucu iptal edilen vergi gideri                                     | 420.334             | -                   |
| <b>31 Aralık</b>   | <b>(29.961.718)</b> | <b>(10.045.343)</b> |

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılan mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

| En son kullanım yılı | 31 Aralık 2016    | 31 Aralık 2015    |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 2016                 | -                 | 37.027            |
| 2017                 | -                 | 593.895           |
| 2018                 | -                 | 169.479           |
| 2019                 | 602.178           | 3.712.723         |
| 2020                 | 2.591.924         | 5.213.830         |
| 2021                 | 6.450.662         | -                 |
| Süresiz              | 29.478.575        | 31.157.791        |
|                      | <b>39.123.339</b> | <b>40.884.745</b> |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılmayan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmayan mali zararlarının en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

**En son kullanım yılı**

|      |                   |                    |
|------|-------------------|--------------------|
| 2016 | -                 | 10.631.805         |
| 2017 | 4.523.594         | 9.047.188          |
| 2018 | 10.787.578        | 21.575.155         |
| 2019 | 20.249.385        | 37.904.769         |
| 2020 | 14.248.973        | 28.425.303         |
| 2021 | 42.083.084        | -                  |
|      | <b>91.892.614</b> | <b>107.584.220</b> |



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 42 - PAY BAŞINA KAYIP**

|   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Ana ortaklığa ait sürdürülen faaliyetler<br>net dönem zararı  | (33.765.302)                       | (25.910.413)                       |
| Ana ortaklığa ait durdurulan faaliyetler<br>dönem karı  | 2.101.672                          | -                                  |
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin<br>ortalama sayısı (Dipnot 31)   | 3.162.000.000                      | 3.162.000.000                      |
| <b>Nominal değeri 1 kuruş olan 100 adet<br/>hisse senedi karşılığında elde edilen<br/>sürdürülen faaliyetler hisse başına kayıp (TL)</b>  | <b>(1,0014)</b>                    | <b>(0,8194)</b>                    |
| <b>Nominal değeri 1 kuruş olan 100 adet<br/>hisse senedi karşılığında elde edilen<br/>durdurulan faaliyetler hisse başına kazanç (TL)</b> | <b>0,0665</b>                      | <b>-</b>                           |

Hisse başına esas ve nispi kayıp arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

**DİPNOT 43 - PAY BAZLI ÖDEMELER**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**DİPNOT 44 - SİGORTA SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 45 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

|  | Yabancı Para Pozisyonu Tablosu |             |              |                      |               |             |              |                      |
|--|--------------------------------|-------------|--------------|----------------------|---------------|-------------|--------------|----------------------|
|  | 31 Aralık 2016                 |             |              | 31 Aralık 2015       |               |             |              |                      |
|  | TL Karşılığı                   | ABD Doları  | Avro         | DİĞER (TL Karşılığı) | TL Karşılığı  | ABD Doları  | Avro         | DİĞER (TL Karşılığı) |
| 1. Ticari Alacaklar  | 14.432.675                     | 337.841     | 3.547.388    | 83.290               | 16.990.235    | 622.564     | 4.773.611    | 11.442               |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)   | 6.414.500                      | 45.547      | 1.682.888    | 10.865               | 1.859.850     | 167.395     | 407.521      | 78.194               |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   |                                |             |              |                      |               |             |              |                      |
| 3. Diğer   | 111.819                        | -           | 30.000       | 522                  | 45.351        | -           | 14.272       | -                    |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3)   | 20.958.994                     | 383.388     | 5.260.276    | 94.677               | 18.895.436    | 789.959     | 5.195.404    | 89.635               |
| 5. Ticari Alacaklar  | -                              | -           | -            | -                    | -             | -           | -            | -                    |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | -                              | -           | -            | -                    | -             | -           | -            | -                    |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                              | -           | -            | -                    | -             | -           | -            | -                    |
| 7. Diğer   | 9.268                          | 486         | -            | 7.558                | 8.939         | 486         | -            | 7.526                |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7)   | 9.268                          | 486         | -            | 7.558                | 8.939         | 486         | -            | 7.526                |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8)  | 20.968.262                     | 383.874     | 5.260.276    | 102.234              | 18.904.375    | 790.445     | 5.195.404    | 97.161               |
| 10. Ticari Borçlar   | (14.138.001)                   | (1.841.454) | (2.064.087)  | -                    | (7.844.014)   | (2.524.584) | (146.955)    | (36.569)             |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | (59.357.475)                   | (843.657)   | (15.199.460) | -                    | (89.032.939)  | (793.432)   | (27.292.912) | -                    |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | (1.707.369)                    | (33.864)    | (400.343)    | (102.962)            | (693.496)     | (110.010)   | (66.156)     | (163.414)            |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   |                                |             |              |                      |               |             |              |                      |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)   | (75.202.845)                   | (2.718.975) | (17.663.890) | (102.962)            | (97.570.449)  | (3.428.026) | (27.506.023) | (199.983)            |
| 14. Ticari Borçlar   | (137.345.144)                  | (7.280.013) | (30.115.454) | -                    | (81.992.363)  | (3.025.978) | (23.034.375) | -                    |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | -                              | -           | -            | -                    | -             | -           | -            | -                    |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                              | -           | -            | -                    | -             | -           | -            | -                    |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                              | -           | -            | -                    | -             | -           | -            | -                    |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)   | (137.345.144)                  | (7.280.013) | (30.115.454) | -                    | (81.992.363)  | (3.025.978) | (23.034.375) | -                    |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17)   | (212.547.989)                  | (9.998.988) | (47.779.344) | (102.962)            | (179.562.812) | (6.454.003) | (50.540.398) | (199.983)            |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)                            | -                              | -           | -            | -                    | -             | -           | -            | -                    |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı   | -                              | -           | -            | -                    | -             | -           | -            | -                    |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı   | -                              | -           | -            | -                    | -             | -           | -            | -                    |
| 20. Net yabancı Para Yükümlülük- Pozisyonu (9-18+19)   | (191.579.727)                  | (9.615.114) | (42.519.068) | (728)                | (160.658.438) | (5.663.558) | (45.344.994) | (102.822)            |
| 21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (191.700.814)                  | (9.615.600) | (42.549.068) | (8.807)              | (160.712.727) | (5.664.044) | (45.359.266) | (110.348)            |
| 22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri                         | 96.062.215                     | 1.555.317   | 27.375.812   | -                    | 93.729.297    | 1.404.291   | 29.778.832   | -                    |
| 23. İhracat  | 29.434.878                     | 6.578.221   | 216.275      | 8.859.410            | 18.869.932    | 6.604.364   | 216.464      | 251.534              |
| 24. İthalat  |                                |             |              |                      |               |             |              |                      |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 45 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (Devamı)**

31 Aralık 2016

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

|  | Kar/ Zarar                      |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|--|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
|  | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                  |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü  | (3.383.751)                     | 3.383.751                        | (3.383.751)                     | 3.383.751                        |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                      | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>  | <b>(3.383.751)</b>              | <b>3.383.751</b>                 | <b>(3.383.751)</b>              | <b>3.383.751</b>                 |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                        |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 4- Avro net varlık/ yükümlülüğü  | (15.774.149)                    | 15.774.149                       | (15.774.149)                    | 15.774.149                       |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)  | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>  | <b>(15.774.149)</b>             | <b>15.774.149</b>                | <b>(15.774.149)</b>             | <b>15.774.149</b>                |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                 |                                  |                                 |                                  |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü   | (73)                            | 73                               | (73)                            | 73                               |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                                | -                               | -                                | -                               | -                                |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                                | <b>(73)</b>                     | <b>73</b>                        | <b>(73)</b>                     | <b>73</b>                        |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>  | <b>(19.157.973)</b>             | <b>19.157.973</b>                | <b>(19.157.973)</b>             | <b>19.157.973</b>                |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 45 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (Devamı)**

**31 Aralık 2015**

|  | Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu |                                     |                                    |                                     |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|  | Kar/ Zarar                            |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|  | Yabancı paranın<br>değer kazanması    | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                  |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü  | (1.646.736)                           | 1.646.736                           | (1.646.736)                        | 1.646.736                           |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                      | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>  | <b>(1.646.736)</b>                    | <b>1.646.736</b>                    | <b>(1.646.736)</b>                 | <b>1.646.736</b>                    |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                        |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/ yükümlülüğü  | (14.408.825)                          | 14.408.825                          | (14.408.825)                       | 14.408.825                          |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)  | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>  | <b>(14.408.825)</b>                   | <b>14.408.825</b>                   | <b>(14.408.825)</b>                | <b>14.408.825</b>                   |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</b> |                                       |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü   | (10.283)                              | 10.283                              | (10.283)                           | 10.283                              |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                                | -                                     | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                                | <b>(10.283)</b>                       | <b>10.283</b>                       | <b>(10.283)</b>                    | <b>10.283</b>                       |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>  | <b>(16.065.844)</b>                   | <b>16.065.844</b>                   | <b>(16.065.844)</b>                | <b>16.065.844</b>                   |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 46 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMALAR**

SPK'nın, 17 Mart 2005 tarih ve 11/ 367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

**DİPNOT 47 - TÜREV ARAÇLAR**

|   | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|----------------|----------------|
| <b>a) Türev finansal araçlardan kaynaklı kısa vadeli varlıklar:</b> |                |                |
| Vadeli döviz işlemleri gelir tahakkuku                              | -              | 342.266        |
| Vadeli döviz işlemleri gelir tahakkuku - future                     | -              | 20.600         |
|   | -              | <b>362.866</b> |

Grup'un 575.005 ABD Doları nominal değerinde çeşitli vadelerde pamuk alımına istinaden imzaladığı future kontrat sözleşmeleri kapsamında 31 Aralık 2015 itibarıyla 7.085 ABD Doları eşdeğeri 20.600 TL tutarında vadeli işlem geliri bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri 6.000.000 EUR karşılığında vadeli TL alım taahhütlerinden oluşmaktadır.

| Vadeli döviz işlemleri | Kontrat miktarı   | Rayiç değeri      | Vadeli döviz işlemlerinden doğan karlar |
|------------------------|-------------------|-------------------|---|
| Avro satar TL alır     | 19.931.095        | 20.273.361        | 342.266                                 |
| <b>Toplam</b>          | <b>19.931.095</b> | <b>20.273.361</b> | <b>342.266</b>                          |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin vade analizi aşağıdaki gibidir:

|                    | 1 ay ile 3 ay arası | 3 ay ile 1 yıl arası | Toplam            |
|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| Avro satar TL alır | 11.556.579          | 8.716.782            | 20.273.361        |
| <b>Toplam</b>      | <b>11.556.579</b>   | <b>8.716.782</b>     | <b>20.273.361</b> |

**b) Türev finansal araçlardan kaynaklı kısa vadeli yükümlülükler:**

|   | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Türev finansal araçlardan doğan kısa vadeli borçlar | 509.999        | 432.633        |
| Vadeli döviz işlemleri gider tahakkuku              | -              | 177.355        |
|   | <b>509.999</b> | <b>609.988</b> |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri 430.000 EUR karşılığında vadeli TL satış ve 1.507.000 USD karşılığında vadeli Avro satış taahhütlerinden oluşmaktadır

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 47 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)**

| <b>Vadeli döviz işlemleri</b> | <b>Kontrat miktarı</b> | <b>Rayıç değeri</b> | <b>Vadeli döviz işlemlerinden doğan zararlar</b> |
|-------------------------------|------------------------|---------------------|--|
| TL satar Avro alır            | 1.366.368              | 1.194.118           | (172.250)  |
| Avro satar ABD Doları alır    | 4.381.753              | 4.376.648           | (5.105)  |
| <b>Toplam</b>                 | <b>5.748.121</b>       | <b>5.570.766</b>    | <b>(177.355)</b>                                 |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin vade analizi aşağıdaki gibidir:

|                            | <b>1 ay ile<br/>3 ay arası</b> | <b>3 ay ile<br/>1 yıl arası</b> | <b>Toplam</b>    |
|----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------|
| TL satar Avro alır         | 1.194.118                      | -                               | 1.194.118        |
| Avro satar ABD Doları alır | 2.161.199                      | 2.215.449                       | 4.376.648        |
| <b>Toplam</b>              | <b>3.355.317</b>               | <b>2.215.449</b>                | <b>5.570.766</b> |

**c) Türev finansal araçlardan kaynaklı uzun vadeli yükümlülükler:**

|   | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Türev finansal araçlardan doğan uzun vadeli borçlar | 799.080               | 1.659.329             |

**DİPNOT 48 - FİNANSAL ARAÇLAR**

**Satılmaya hazır finansal varlıklar:**

|                                       | <b>31 Aralık 2016</b> |                 | <b>31 Aralık 2015</b> |                 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
|                                       | <b>TL</b>             | <b>(%)</b>      | <b>TL</b>             | <b>(%)</b>      |
| Tekstil Sanayicileri Dış Ticaret A.Ş. | 268.025               | 1,57            | 268.025               | 1,57            |
| EGS Holding A.Ş.                      | 198.345               | 0,01            | 198.345               | 0,01            |
| Diğer                                 | 8.298                 | 0,01'in altında | 8.298                 | 0,01'in altında |
|                                       | <b>474.668</b>        |                 | <b>474.668</b>        |                 |
| Tenzil: Değer düşüklüğü karşılığı     | (466.369)             |                 | (466.369)             |                 |
|                                       | <b>8.299</b>          |                 | <b>8.299</b>          |                 |

Grup'un satılmaya hazır finansal varlıkları, aktif sermaye piyasalarında işlem görmediklerinden ve şirketlerin rayıç değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, elde etme maliyetinden değer düşüklüğü indirilmiş olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

## **SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

#### **DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

Grup, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akış ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Grup'un üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Grup'un finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Grup'un faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

#### **a) Kredi riski:**

Kredi riski ağırlıklı olarak bankalardaki mevduat ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup, yurtiçi pazarda satmak amacıyla üretmiş olduğu ürünleri, şubeleri aracılığıyla veya doğrudan yurtiçindeki müşterilerine satmaktadır. Ayrıca, Grup yurtdışı satışlarını yine şubeleri aracılığıyla veya doğrudan gerçekleştirmektedir. Bunun yanı sıra, Grup'un Hindistan'da yerleşik şirketi Söktaş India'da gerek Hindistan ve gerekse Hindistan dışındaki ülkelere de satış yapmaktadır. Ticari alacaklar, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeleri ve cari ekonomik koşullar göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Grup söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir.

İzleyen tablolar Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**31 Aralık 2016**

|   | Alacaklar            |                   |                      |                | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer |
|---|----------------------|-------------------|----------------------|----------------|-------------------------|-------|
|   | Ticari Alacaklar (1) |                   | Diğer Alacaklar      |                |                         |       |
|   | İlişkili<br>Taraflar | Diğer Taraflar    | İlişkili<br>Taraflar | Diğer Taraflar |                         |       |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski<br/>(A+B+C+D+E) (2)</b>  | <b>1.345.416</b>     | <b>48.116.283</b> | -                    | -              | <b>6.685.083</b>        | -     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                    | (4.275.966)       | -                    | -              | -                       | -     |
| <b>A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)</b>  | <b>1.345.416</b>     | <b>40.404.601</b> | -                    | -              | <b>6.685.083</b>        | -     |
| <b>B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)</b> | -                    | -                 | -                    | -              | -                       | -     |
| <b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)</b>   | -                    | 7.711.682         | -                    | -              | -                       | -     |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                    | (1.309.294)       | -                    | -              | -                       | -     |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>  | -                    | -                 | -                    | -              | -                       | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)  | -                    | 669.810           | -                    | -              | -                       | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)   | -                    | (669.810)         | -                    | -              | -                       | -     |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                    | -                 | -                    | -              | -                       | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)  | -                    | -                 | -                    | -              | -                       | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)   | -                    | -                 | -                    | -              | -                       | -     |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                    | -                 | -                    | -              | -                       | -     |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>  | -                    | -                 | -                    | -              | -                       | -     |

(1) Dipnotlar 7 ve 8.

(2) Gerçekleşmemiş finansal gelirler ve vadesi geçmiş ya da geçmemiş olan alacakların teminat altına alınan kısımları, tablodaki ilgili tutarlar belirlenirken göz önünde bulundurulmuştur.

(3) Grup yönetiminin geçmiş tecrübeler göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu ilişkili taraflardan alacaklar için tahsilat riski bulunmamaktadır.

(4) Grup yönetiminin geçmiş tecrübeler ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu alacaklar için tahsilat riski öngörmemektedir (Dipnotlar 7 ve 8).



**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

**31 Aralık 2015**

|  | Alacaklar                                 |                   |                   |                                | Bankalardaki<br>Mevduat | Diğer |
|--|---|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|-------|
|  | Ticari Alacaklar (1)<br>İlişkili<br>Taraf | Diğer Taraf       | İlişkili<br>Taraf | Diğer Alacaklar<br>Diğer Taraf |                         |       |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski<br/>(A+B+C+D+E) (2)</b>   | <b>245.680</b>                            | <b>39.517.591</b> | -                 | -                              | <b>2.604.702</b>        | -     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -   | (12.434.141)      | -                 | -                              | -                       | -     |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)</b>   | <b>245.680</b>                            | <b>36.098.834</b> | -                 | -                              | <b>2.604.702</b>        | -     |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3) | -   | -                 | -                 | -                              | -                       | -     |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)   | -   | 3.418.757         | -                 | -                              | -                       | -     |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -   | (685.319)         | -                 | -                              | -                       | -     |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -   | 88.753            | -                 | -                              | -                       | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)   | -   | (88.753)          | -                 | -                              | -                       | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -   | -                 | -                 | -                              | -                       | -     |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -   | -                 | -                 | -                              | -                       | -     |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)   | -   | -                 | -                 | -                              | -                       | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -   | -                 | -                 | -                              | -                       | -     |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -   | -                 | -                 | -                              | -                       | -     |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar  | -   | -                 | -                 | -                              | -                       | -     |

(1) Dipnotlar 7 ve 8.

(2) Gerçekleşmemiş finansal gelirler ve vadesi geçmiş ya da geçmemiş olan alacakların teminat altına alınan kısımları, tablodaki ilgili tutarlar belirlenirken göz önünde bulundurulmuştur.

(3) Grup yönetiminin geçmiş tecrübeler göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu ilişkili taraflardan alacaklar için tahsilat riski bulunmamaktadır.

(4) Grup yönetiminin geçmiş tecrübeler ve müteakip dönem tahsilatları göz önüne alınarak yaptığı değerlendirme sonucu söz konusu alacaklar için tahsilat riski görülmektedir (Dipnotlar 7 ve 8).

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

| 31 Aralık 2016                                     | Alacaklar         |                    | Toplam             |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|
|  | İlişkili Taraflar | Diğer Taraflar     |                    |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş                 | -                 | 5.202.256          | 5.202.256          |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş                   | -                 | 2.247.069          | 2.247.069          |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş                  | -                 | 262.357            | 262.357            |
|  | -                 | 7.711.682          | 7.711.682          |
| <b>Teminat vs ile güvence altına alınmış kısım</b> |                   | <b>(1.309.294)</b> | <b>(1.309.294)</b> |

  

| 31 Aralık 2015                                     | Alacaklar         |                  | Toplam           |
|--|-------------------|------------------|------------------|
|  | İlişkili Taraflar | Diğer Taraflar   |                  |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş                 | -                 | 2.874.616        | 2.874.616        |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş                   | -                 | 395.501          | 395.501          |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş                  | -                 | 148.640          | 148.640          |
|  | -                 | 3.418.757        | 3.418.757        |
| <b>Teminat vs ile güvence altına alınmış kısım</b> |                   | <b>(685.319)</b> | <b>(685.319)</b> |

**b) Likidite riski:**

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Grup'un yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup yönetimi, kesintisiz likidasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Grup'a finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Grup'un ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayri nakdi kredi limitleri belirlemektedir.

|   | 31 Aralık 2016     |   |                   |                      |                       |                    |
|---|--------------------|---|-------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
|   | Defter Değeri      | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı (=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I)  | 3 - 12 ay arası (II) | 1 - 5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler:</b>                       |                    |   |                   |                      |                       |                    |
| <b>Finansal yükümlülükler ve türev finansal araçlar</b> |                    |   |                   |                      |                       |                    |
| Banka Kredileri,  |                    |   |                   |                      |                       |                    |
| Türev finansal araçlar,                                 |                    |   |                   |                      |                       |                    |
| çıkarılan tahviller ve finansal kiralama borçları       | 296.200.802        | 326.519.460   | 45.829.558        | 97.030.580           | 174.553.868           | 9.105.454          |
| Ticari Borçlar  | 51.183.899         | 52.248.628  | 45.978.793        | 6.269.835            | -                     | -                  |
| İlişkili taraflara borçlar                              | 4.420.176          | 4.420.176   | 1.332.787         | -                    | 3.087.389             | -                  |
|   | <b>351.804.877</b> | <b>383.188.264</b>                                      | <b>93.141.138</b> | <b>103.300.415</b>   | <b>177.641.257</b>    | <b>9.105.454</b>   |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

| 31 Aralık 2015  |   |                     |                         |                             |                       |                   |
|---|---|---------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
| Defter<br>Değeri  | Sözleşme<br>Uyarınca<br>Nakit Çıktılar<br>Toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kusa (I) | 3 - 12 ay<br>arası (II) | 1 - 5 yıl<br>arası<br>(III) | 5 yıldan<br>uzun (IV) |                   |
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler:</b>   |   |                     |                         |                             |                       |                   |
| <b>Finansal yükümlülükler ve türev finansa araçlar</b>  |   |                     |                         |                             |                       |                   |
| Banka Kredileri,<br>Türev finansal araçlar,<br>çıkarılan tahviller ve<br>finansal kiralama borçları | 272.867.952   | 310.528.906         | 21.236.336              | 118.459.814                 | 157.318.424           | 13.514.331        |
| Ticari Borçlar  | 38.170.388  | 39.180.423          | 34.564.221              | 4.616.202                   | -                     | -                 |
| İlişkili taraflara borçlar  | 750.319   | 778.277             | 778.277                 | -                           | -                     | -                 |
|   | <b>311.788.659</b>  | <b>350.487.606</b>  | <b>56.578.834</b>       | <b>123.076.016</b>          | <b>157.318.424</b>    | <b>13.514.331</b> |

**c) Piyasa riski:**

**i) Döviz kuru riski**

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Grup'un döviz pozisyonu kurlar yakından takip edilmektedir.

**ii) Faiz riski**

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

|   | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|----------------|----------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |                |                |
| Finansal varlıklar                      | 56.146.782     | 42.367.973     |
| Finansal yükümlülükler                  | 303.272.627    | 237.735.094    |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                |                |
| Finansal yükümlülükler                  | 75.493.337     | 100.339.766    |

Grup'un yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış/ azalış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan ek faiz tahakkukunun gideri sonucu net dönem zararı 180.974 TL daha fazla olurdu (31 Aralık 2015: net dönem zararı 184.460 TL daha fazla olurdu).

**iii) Fiyat riski**

Grup'un operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akışları, faaliyet gösterilen gömleklik kumaş, çiğ süt sektöründeki rekabet ve canlı varlık fiyatları ile hammadde fiyatlarından etkilenmekte olup, Grup yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla önlemler alınmaktadır. Grup, hammadde fiyat riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE  
DÜZEYİ (Devamı)**

**d) Sermaye riski yönetimi:**

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi net borç/ özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi) düşülmesiyle hesaplanır.

|   | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Toplam finansal borçlar, türev araçlar<br>ve diğer finansal yükümlülükler | 326.249.278    | 298.976.798    |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 6)                          | (6.753.374)    | (2.705.457)    |
| Net borç  | 319.495.904    | 296.271.341    |
| Toplam özkaynaklar  | 122.393.058    | 63.723.007     |
| <b>Net borç/ özkaynaklar oranı (%)</b>                                    | <b>261</b>     | <b>465</b>     |

Grup yönetimi, net borç/ toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

**DİPNOT 50 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE  
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ  
AÇIKLAMALAR)**

**Finansal araçların sınıflandırılması**

Grup sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini satılmaya hazır finansal varlıklar ile krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Grup'un finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6) ve ticari alacaklar (Dipnot 8), krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Grup'un finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 25), diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 9) ve ticari borçlar (Dipnot 8) oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 50 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE  
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ  
AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

***Finansal varlıklar***

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari alacakların riyiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

***Finansal yükümlülükler***

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup dönem sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo makul değeri ile taşınan ve makul değer değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Farklı seviyeler aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- Benzer varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir veriler (Seviye 2).
- Gözlemlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için diğer veriler (gözlemlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2016 ve 2015 itibarıyla makul değerinden hesaplanan Şirket'in varlıkları ve yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

**31 Aralık 2016**

|  | Seviye 1 | Seviye 2         | Seviye 3 | Toplam           |
|--|----------|------------------|----------|------------------|
| <b>Yükümlülükler:</b>                                      |          |                  |          |                  |
| Diğer finansal yükümlülükler                               | -        | 6.488.600        | -        | 6.488.600        |
| Nakit akışa yönelik riskten korunma türev finansal araçlar | -        | 1.309.079        | -        | 1.309.079        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                | -        | <b>7.797.679</b> | -        | <b>7.797.679</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 50 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE  
FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ  
AÇIKLAMALAR) (Devamı)**

**31 Aralık 2015**

|  | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b>  | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>    |
|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>Varlıklar:</b>  |                 |                  |                 |                  |
| Rayiç değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar | -               | 362.866          | -               | 362.866          |
| <b>Toplam varlıklar</b>  | -               | <b>362.866</b>   | -               | <b>362.866</b>   |
| <b>Yükümlülükler:</b>  |                 |                  |                 |                  |
| Rayiç değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar | -               | 177.355          | -               | 177.355          |
| Nakit akışa yönelik riskten korunma türev finansal araçlar                 | -               | 2.091.962        | -               | 2.091.962        |
| Diğer finansal yükümlülükler   | -               | 3.887.188        | -               | 3.887.188        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  | -               | <b>6.156.505</b> | -               | <b>6.156.505</b> |

31 Aralık 2016 ve 2015 itibarıyla makul değerlerinde hesaplanan Grup'un finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

**31 Aralık 2016**

|                                  | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b>    | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>      |
|----------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Maddi Duran Varlıklar:</b>    |                 |                    |                 |                    |
| Araziler                         | -               | 119.529.652        | -               | 119.529.652        |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri | -               | 9.847.879          | -               | 9.847.879          |
| Binalar                          | -               | 100.774.466        | -               | 100.774.466        |
| Tesis, Makine ve Cihazlar        | -               | 103.414.408        | -               | 103.414.408        |
| <b>Canlı Varlıklar:</b>          | -               | <b>78.207.630</b>  | -               | <b>78.207.630</b>  |
| <b>Toplam varlıklar</b>          | -               | <b>411.774.035</b> | -               | <b>411.774.035</b> |

**31 Aralık 2015**

|                               | <b>Seviye 1</b> | <b>Seviye 2</b>    | <b>Seviye 3</b> | <b>Toplam</b>      |
|-------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Maddi Duran Varlıklar:</b> |                 |                    |                 |                    |
| Araziler                      | -               | 86.017.823         | -               | 86.017.823         |
| <b>Canlı Varlıklar:</b>       | -               | <b>68.214.062</b>  | -               | <b>68.214.062</b>  |
| <b>Toplam varlıklar</b>       | -               | <b>154.231.885</b> | -               | <b>154.231.885</b> |

**SÖKTAŞ TEKSTİL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 51 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Grup, 21 Aralık 2016 tarihinde ICICI Bank (Industrial Credit and Investment Corporation of India) ile konsolide finansal tablolarında yer alan IFC kredisinin erken geri ödenmesi için 229.5 Milyon Hindistan Rupisi karşılığı 11.913.864 TL tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu sözleşme hükümlerine göre, ICICI Bank 17 Ocak 2017 tarihi itibarıyla Grup'un IFC'ye olan kredi borcunu devralarak, Hindistan Rupisi cinsinden değişken faizli 2 yıl vadeli yeni kredi sağlamıştır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 9. Maddesinin verdiği yetkiye istinaden Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği hükümlerine uygun olarak; 1 yıllık dönem içerisinde yurtiçinde, bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip azami 40.000.000 TL nominal değerli tahvil, bono veya benzeri türden borçlanma aracının halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesine karar vermiş olup, 15 Şubat 2017'de SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

Şirket'in 23 Şubat 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında, mali durumun güçlendirilmesi ve finansal borçların kapatılması amacıyla, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 31.620.000 TL'den, 8.500.000 TL (%26,88172) nakit sermaye artırımını yapılarak, 40.120.000 TL'ye yükseltilmesine; karar verilmiş olup, Şirket sermaye artırılması için SPK'ya 6 Mart 2017 tarihi itibarıyla başvurmuştur. Söz konusu başvuru konsolide finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla SPK nezdinde onay süreci devam etmektedir.

**DİPNOT 52 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL  
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI  
AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

.....