

**MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ
YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015
HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İstanbul, Mart 2016

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

| | SAYFA |
|---|--------------|
| BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU | 1-3 |
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU..... | 4-5 |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 6 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 7 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 8 |
| FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR | 9-52 |

**1 OCAK - 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na
İstanbul

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1. MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetiminin 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 Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

4. Şartlı Görüşün Dayanakları

- 4.1. Not:12'de belirtilen faktoring ve finansal kiralama borçlarına ilişkin 31.12.2015 tarihi itibariyle mutabakat yapılmıştır.

Finansal tablolarda finansal kiralama şirketine olan borç (net) 7.000.838 TL iken alınan mutabakat yazılarında faiz ve masraflar dahil toplam 10.609.608 TL (3.338.875 Euro) borçlu olduğu belirtilmiştir. Finansal kiralama şirketinin, alacağına ilişkin takibe geçtiği dikkate alınırfa faiz ve diğer masraflar dahil edildiğinde finansal tablolar bundan etkilenecektir.

Faktoring şirketinden alınan mutabakat yazısında şirketin faiz ve masraflar dahil, temerrüt ve hukuki masraflar hariç toplam 5.127.837 TL borçlu olduğu belirtilmiştir. Şirket kayıtlarında faktoring şirketinden olan 4.405.910 TL alacak, faktoring şirketinden 8.366.000 TL'lik işleme konu olmayan vadesi geçmiş çeklerin iade alınması durumunda 2.962.095 TL borçlu olmaktadır. Finansal tablolar bu işlemlere göre düzeltme maddelerini içermekte olup, iade alınacak vadesi geçmiş çekler için ayrıca karşılık ayrılmıştır. Finansal tabloya yansıyan 2.962.095 TL faktoring borcu ile mutabakat sonucu belirlenen farka ilişkin şirket yönetimi ile faktoring şirketi arasında görüşmelerin olduğu belirtilmiştir. Finansal tablolardaki faktoring borcu tutarında anlaşma olmaması durumunda ilave faiz ve diğer masraflar nedeniyle finansal tablolarda bu durumdan etkilenecektir.

- 4.2. Not: 5 ve 6'de belirtilen ticari ve diğer borçlarının vadeleri geçmiştir. Enerji şirketlerine olan borçların faizlerine ilişkin olarak finansal tablolarda diğer yükümlülükler hesabında 1.330.742 TL tutarında gider tahakkuku bulunmaktadır. Enerji şirketlerinin, alacaklarına ilişkin takibe geçtiği göz önünde bulundurulursa faiz ve diğer masraflar gibi ilave tahakkuklar yapıldığında finansal tablolar bundan etkilenecektir.
- 4.3. Grubun, 2014 yılında 6552 sayılı kanun kapsamında yapılandığı vergi ve SGK borçlarının taksitleri kanun gereği zamanında ödenemediği için yapılandırma sonucu yararlanılan indirimler kaybedilmiştir. Finansal tablolarda vergi ve SGK borçlarının gecikme ve faiz tutarları dahil güncel tutarlar ile gösterilmesi için düzeltmeler yapılmıştır. Ancak, gümrük idarelerine olan borçların doğrulaması yapılamadığı için herhangi bir düzeltme yapılamamıştır. Sonuç olarak yapılandırması bozulan vergi ve SGK borçları ile gümrük idarelerine olan borçlar ödeme zamanlarında finansal tablolarda yer alan tutarlardan farklılıklar gösterebilecektir.
- 4.4. Not: 30'da belirtilen ayrılma hakkına ilişkin açıklanan hususlar nedeniyle davacı tarafların alacak-tazminat bedelleri, mahkemenin temyiz kararına göre farklılık gösterebilecektir. Finansal tablolarda buna ilişkin ayrıca bir karşılık bulunmamaktadır.
- 4.5. Finansal tablolarda, gayrimenkuller ve makineler yeniden değerlendirilmiş tutarları üzerinden gösterilmektedir. Yeniden değerlendirme işlemi en son 2010 yılında yapılmıştır. Bazı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerinin önemli değişiklikler göstermesi muhtemel olduğundan dolayı TMS 16 gereği yeniden değerlemenin tekrar yapılması gerekmektedir.

Şartlı Görüş

5. Görüşümüze göre, 4 no'lu şartlı görüşün dayanakları paragrafında belirtilen hususların etkileri hariç olmak üzere, konsolide finansal tablolar, MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 25 Mart 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
7. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
8. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

Görüşü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlar ilgililerin dikkatine sunulmuştur.

Grubun 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir denetim şirketi tarafından yapılmış ve şartlı görüş verilmiştir. Cari dönem açılış bakiyeleri söz konusu finansal tablolardan alınmıştır.

Şirketin cari döneme ilişkin finansal tabloları, işletmenin sürekliliğinin devam ettiği varsayımına göre hazırlanmıştır. İşletmenin sürekliliğinin devamı Not:30'da açıklanan hususların gerçekleşmesine bağlıdır.

Şirket, Borsa İstanbul A.Ş. tarafından 31.12.2013 tarihinde, ulusal pazardan çıkarılarak gözaltı pazarına alınmıştır. Şirket, rapor tarihi itibarıyla faaliyete geçmemiştir ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin yakın izleme pazarında bulunmaktadır.

İstanbul, 25 Mart 2016

DEĞER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A member of ECOVIS international

Dr. Celal Çelik
Sorumlu Denetçi

Büyükdere Caddesi No: 119/6 34394 Esentepe - İstanbul

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| | Notlar | Cari Dönem 31 Aralık 2015 | Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014 |
|---|--------|------------------------------|--------------------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 3.612.595 | 12.436.249 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 29 | 280.133 | 268.863 |
| Finansal Yatırımlar | | - | |
| Ticari Alacaklar | | 2.227.476 | 9.387.400 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 4-5 | - | 45.438 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 5 | 2.227.476 | 9.341.962 |
| Diğer Alacaklar | 6 | 192.339 | 105.542 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 4-6 | 45.760 | - |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 6 | 146.579 | 105.542 |
| Stoklar | 8 | 349.805 | 1.423.875 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 117.809 | 678.786 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 25 | - | 65.072 |
| Diğer Dönen Varlıklar | | 445.033 | 506.711 |
| Duran Varlıklar | | 215.138.164 | 223.284.228 |
| Finansal Yatırımlar | 7 | 90.000 | 90.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | 10 | 214.835.773 | 216.597.073 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 11 | - | 1.614.036 |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 11 | - | 1.614.036 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 212.391 | - |
| Diğer Duran Varlıklar | 14 | - | 4.983.119 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 218.750.759 | 235.720.477 |

1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 25 Mart 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| | Notlar | Cari Dönem 31 Aralık 2015 | Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014 |
|--|--------|------------------------------|--------------------------------|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 12 | 7.000.838 | 68.075.282 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 12 | 778.148 | 6.032.181 |
| Ticari Borçlar | 5 | 1.536.629 | 1.534.647 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 12 | 42.616 | 681.752 |
| Diğer Borçlar | | 64.585.736 | 41.503.228 |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 4-6 | 27.001.595 | 28.698.783 |
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 6 | 37.584.141 | 12.804.445 |
| Ertelenmiş Gelirler | | 30.000 | 66.769 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 15 | 1.513.369 | 1.513.369 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 12 | 39.287.851 | 4.222 |
| Diğer Borçlar | 6 | - | 11.211.007 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | - | 114.961 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 13 | - | 114.961 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 25 | 16.124.678 | 13.832.429 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 17 | 162.000.000 | 162.000.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | | 24.445.251 | 24.445.251 |
| Geri Alınmış Paylar (-) | | (495.510) | (495.510) |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) | | (344.283) | (344.283) |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar | 17 | 10.877.512 | 10.877.512 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 89.496.532 | 98.587.489 |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları | 17 | 89.496.532 | 98.587.489 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | - | (28.622) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Fonu | | - | (28.622) |
| Satın Almaya İlişkin Özkaynak Etkisi | 17 | (19.048.816) | (19.048.816) |
| Geçmiş Yıllar Karları/Zararları | 17 | (176.314.067) | (166.006.138) |
| Net Dönem Karı/Zararı | | (2.765.725) | (18.836.253) |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | | |
| | | - | - |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 218.750.759 | 235.720.477 |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

| | Notlar | Cari Dönem 01.01. - 31.12.2015 | Geçmiş Dönem 01.01. - 31.12.2014 |
|---|--------|-----------------------------------|--|
| <u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u> | | | |
| Hasılat | 18 | 563.706 | 2.825.069 |
| Satışların Maliyeti (-) | 18 | (1.074.069) | (6.043.041) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar | | (510.363) | (3.217.972) |
| BRÜT KAR/ ZARAR | | (510.363) | (3.217.972) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 19 | - | (40.632) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 19 | (1.258.443) | (1.512.794) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 21 | 29.442.582 | 3.638.149 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 21 | (28.139.631) | (15.159.978) |
| ESAS FAALİYET KARI/ ZARARI | | (465.855) | (16.293.227) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 22 | 921.058 | 912.319 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 22 | - | (2.065.341) |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ ZARARI | | 455.203 | (17.446.249) |
| Finansman Gelirleri | | - | - |
| Finansman Giderleri (-) | 23 | (1.492.607) | (2.069.813) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | (1.037.404) | (19.516.062) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri | | (1.728.321) | 679.809 |
| Dönem vergi gelir/gideri | 25 | - | - |
| Ertelenmiş vergi gelir/gideri | 25 | (1.728.321) | 679.809 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI | | (2.765.725) | (18.836.253) |
| DÖNEM KARI/ ZARARI | | (2.765.725) | (18.836.253) |
| Dönem Karı/Zararının Dağılımı | | (2.765.725) | (18.836.253) |
| Ana Ortaklık Payları | | (2.765.725) | (18.836.253) |
| Pay Başına Kazanç/ Kayıp | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/ Kayıp | 26 | -0,0171 | -0,1163 |
| <u>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</u> | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (535.306) | (35.778) |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | 24 | (563.928) | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | | 28.622 | (35.778) |
| Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | - | (6.641.425) |
| MDV Değer Artış çıkışları | | - | (8.310.726) |
| Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri | | - | 1.669.301 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | (535.306) | (6.677.203) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | (3.301.031) | (25.513.456) |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı: | | (3.301.031) | (25.513.456) |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | - | - |
| - Ana Ortaklık Payları | | (3.301.031) | (25.513.456) |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK – 31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

| | Notlar | Cari Dönem 01.01-31.12.2015 | Geçmiş Dönem 01.01-31.12.2014 |
|--|--------|--------------------------------|----------------------------------|
| A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 4.584.200 | (6.385.404) |
| Dönem Karı/Zararı | | (2.765.725) | (18.836.253) |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | (5.643.671) | 12.247.295 |
| - Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 10-11 | 8.194.211 | 9.409.152 |
| - Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler | | 11.664.049 | |
| - Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | 80.513 | 3.506.393 |
| - Kıdem Karşılıkları ile ilgili Düzeltmeler | | (114.961) | 11.559 |
| - Kur Farkları İle İlgili Düzeltmeler | | 522.203 | 0 |
| - Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler | | (534.011) | - |
| - Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler | 26 | 2.357.321 | (679.809) |
| - Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler | | 97.489 | - |
| - Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler | | (27.910.485) | 0 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | 12.993.596 | 203.554 |
| - Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 8 | 993.557 | 6.588.464 |
| - Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 5 | (4.504.125) | (729.452) |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 6 | (86.797) | 196.642 |
| - Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 5 | 1.982 | (6.155.939) |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 6 | 11.232.365 | (1.714.810) |
| - İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 5.356.614 | 2.018.649 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 4.584.200 | (6.385.404) |
| Ödenen Faiz | | | - |
| B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (4.916.364) | 2.483.743 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 10-11 | 39.421 | 4.679.408 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 10-11 | (4.955.785) | (2.195.665) |
| C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 343.434 | 3.911.297 |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları | | 0 | 1.110.029 |
| Finansal Borçlardaki Değişim (net) | | 343.434 | 2.801.268 |
| D.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ | | 11.270 | 9.636 |
| E.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 29 | 268.863 | 259.227 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 29 | 280.133 | 268.863 |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 VE 2014 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

| Notlar | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltilme Farkları | Geri Alınmış Paylar | Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi | Pay İhraç Primleri/ İskontoları | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıp ları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları Fonu | Satın Almaya İlişkin Özkaynak Etkisi | Geçmiş Yıl Kar/Zararları | Net Dönem Karı/Zararı | Ana Ortaklığa | | |
|---|--------------------|-----------------------------------|---------------------------|---|---------------------------------------|--|--|---|-----------------------------|--------------------------|--------------------|--------------|--------------|
| | | | | | | | | | | | Ait Özkaynaklar | Özkaynaklar | |
| GEÇMİŞ DÖNEM | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2014 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı) | 17 | 162.000.000 | 24.445.251 | (1.605.539) | (344.283) | 10.877.512 | 111.550.195 | - | (19.048.816) | (159.750.742) | (12.291.135) | 115.832.443 | 115.832.443 |
| Transferler | | | | | | | | | | (12.291.135) | 12.291.135 | - | - |
| Geri Alınmış Paylardan Satışlar | | | 1.110.029 | | | | | | | (825.012) | | 285.017 | 285.017 |
| Maddi Duran Varlık Değer Artışı | | | | | | (6.314.125) | | | 6.314.125 | | | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | | | | | (6.648.581) | (28.622) | | 546.626 | (18.836.253) | (24.966.830) | (24.966.830) | (24.966.830) |
| 31 Aralık 2014 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu) | 17 | 162.000.000 | 24.445.251 | (495.510) | (344.283) | 10.877.512 | 98.587.489 | (28.622) | (19.048.816) | (166.006.138) | (18.836.253) | 91.150.630 | 91.150.630 |
| CARİ DÖNEM | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı) | 17 | 162.000.000 | 24.445.251 | (495.510) | (344.283) | 10.877.512 | 98.587.489 | (28.622) | (19.048.816) | (166.006.138) | (18.836.253) | 91.150.630 | 91.150.630 |
| Vergi hesaplamasındaki değişiklik | | | | | | | | | | | 1.295 | 1.295 | 1.295 |
| Yeniden Düzenlenmiş -Ara Toplam | | 162.000.000 | 24.445.251 | (495.510) | (344.283) | 10.877.512 | 98.587.489 | (28.622) | (19.048.816) | (166.006.138) | (18.834.958) | 91.151.925 | 91.151.925 |
| Transferler | | | | | | | | | | (18.834.958) | 18.834.958 | - | - |
| TMS 16 Kapsamında Satış Nedeniyle Transfer | | | | | | (1.456.165) | | | 1.456.165 | | | - | - |
| TMS 16 kapsamında Amortismanların Transferi | | | | | | (7.070.864) | | | 7.070.864 | | | - | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | | | | | (563.928) | 28.622 | | | (2.765.725) | (3.301.031) | (3.301.031) | (3.301.031) |
| 31 Aralık 2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu) | 17 | 162.000.000 | 24.445.251 | (495.510) | (344.283) | 10.877.512 | 89.496.532 | - | (19.048.816) | (176.314.067) | (2.765.725) | 87.850.894 | 87.850.894 |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – GRUBUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. (önceki ünvanı Mensa Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.) 1972 yılında kurulmuştur. Şirket İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu’nun 611326 sicil numaralı üyesidir.

Şirket’in İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunun 611326 sicil numarasında kayıtlı ticari ünvanı “Mensa Sınai Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş. olarak 21 Mayıs 2010 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında (Tescil: 02 Haziran 2010) değiştirilmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konusu; her türlü pamuk, suni ve sentetik elyaftan iplik, dokuma trikotaj, konfeksiyon, hazır giyim imal etmek ve ettirmek ve üretilen mamullerin satışını sağlamak, elektrik piyasasına ilişkin mevzuata uygun olarak esas itibariyle kendisinin ve / veya bağlı ortaklarının yada hissedarlarının ihtiyacı elektrik ve ısı enerjisi ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla otoprodüktör lisansı çerçevesinde, elektrik ve ısı enerjisi üreten tesisleri kurmak, elektrik ve ısı enerjisini üretmek ve tüketmektir.

Şirketin merkez adresi:

İnönü Caddesi Kalender Sokak No: 15 Daire 3 Mimarsinan, Büyükçekmece - İstanbul’ dur.

Fabrika adresi:

Mersin Yolu üzeri 14. Km Yolgeçen Mahallesi No: 29 Seyhan- ADANA’ dır.

Ayrıca, İstanbul Levent’te bir irtibat bürosu bulunmaktadır.

31 Aralık 2015 itibariyle grup bünyesinde 17 kişi istihdam edilmektedir. (31.12.2014: 15 kişidir.)

31.12.2015 tarihi itibariyle Şirketin bilinen ortaklarının pay oranları ve tutarları aşağıdaki gibidir.

| | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|--|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| | Pay Oranı % | Pay Tutarı | Pay Oranı % | Pay Tutarı |
| Mensa Gay. Yatırım İnş. A.Ş. | 0,14 | 225.515 | 0,14 | 225.515 |
| Mensa Sınai Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş. | 0,70 | 1.142.444 | 0,70 | 1.142.444 |
| Mehmet Ulutaş | 1,46 | 2.363.736 | 1,46 | 2.363.736 |
| Faik Ulutaş | 0,78 | 1.263.736 | 0,78 | 1.263.736 |
| Diğer | 96,92 | 157.004.569 | 96,92 | 157.004.569 |
| Toplam | 100,00 | 162.000.000 | 100,00 | 162.000.000 |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – GRUBUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar:

Şirket, konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkları ile birlikte “Grup” olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen ve şirketin doğrudan kontrol gücünü elinde bulundurduğu bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler aşağıda açıklanmıştır:

| Bağlı Ortaklıklar | Ana Faaliyeti | Kuruluş ve Faaliyet Yeri | Oy Hakkı | Sermayedeki Pay Oranı | |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|----------|-----------------------|------------|
| | | | | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş. | Enerji, Gayrimenkul | Türkiye | 100% | 100% | 100% |
| Mensa Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş. | Gayrimenkul, İnşaat | Türkiye | 100% | 100% | 100% |
| Mensa Mensucat San. ve Tic. A.Ş. | Tekstil | Türkiye | 100% | 100% | 100% |

Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş.

Adana'da faaliyet gösterecek ve 05.07.2012 tarihinden itibaren 49 yıl süre ile geçerli doğalgaza dayalı 25 MW elektrik enerjisi üretim ve satış lisansına sahip Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş'nin (Volt Yatırım) 27.000.000 TL ödenmiş sermayesi bulunmaktadır.

Volt Yatırım, tesis kurma çalışmalarına 2011 yılı ortalarında başlamış olmakla birlikte, şu an itibarıyla gerekli tüm makine teçhizat tedarikleri yapılmış, inşaat ve diğer altyapı çalışmaları tamamlanmış ve son montaj ve devreye alınma aşamasına gelmiştir. Tesis devreye girdiğinde 216.000.000 KW/yıl elektrik enerjisi üretimi gerçekleştirilecektir. Böylelikle, grubun yıllık enerji üretim kapasitesi 35 MW'a yükselecek ve toplam 300.000.000 KW/yıl elektrik enerjisi üretilecektir.

Mensa Gayrimenkul Yatırım ve İnşaat A.Ş.

Şirket İstanbul merkezli olup, ortaklarından Mehmet ULUTAŞ'ın sahip olduğu 79.704.500 TL tutarlı gayrimenkulleri 2011 yılında aynı sermaye olarak şirkete aktarmasıyla beraber, gayrimenkul ve inşaat projeleri üzerinde çalışmaya başlayan bir şirkettir. Şirketle aynı zamanda karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmaktadır.

Volt Yatırımın% 100 hissedarı olduğu Mensa Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş (Mensa İnşaat) paylarının satın almış ve Mensa İnşaat'ın % 100 hissesine sahip olunmuştur.

Şirketin ödenmiş sermayesi 82.500.000 TL olup, şirketin sahip olduğu arazi stoğu üzerinde proje geliştirme çalışmalarına başlanacaktır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – GRUBUN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Mensa Mensucat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

Şirketin, eski ve bilinen ünvanını taşıyan şirketin paylarının tamamı, grubun tekstil sektöründeki faaliyetlerinin bu şirket üzerinden yürütülmesi planlanarak iktisap edilmiştir. Şirketin 100.000 TL olan sermayesi iktisaptan sonra yapılan sermaye artırımı ile 3.700.000 TL’na yükseltilmiştir. Mevcut şirket ünvanı ile Adana’da bulunan fabrikanın ve diğer her türlü tekstil faaliyetinin bu şirket üzerinden yürütülmesi planlanmaktadır.

NOT 2 – 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 Resmi Gazete’ de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Ayrıca ekli konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli konsolide finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, makul değerlerinden gösterilen canlı varlıklar, finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Kullanılan Para Birimi

31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere 31 Aralık 2015 tarihli Finansal Durum Tablosu, 31 Aralık 2014 tarihli Finansal Durum Tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemine ait Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Özkaynak Değişim Tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2014 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

İşletmenin Sürekliliği

Grubun finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, 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. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve bağlı ortaklıklarını kapsamaktadır. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıklarının finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyon esnasında kayıtlarda düzeltilmiştir.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Konsolide Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıklardan Mensa Konfeksiyon San.Tic. Ltd. Şti. konsolide edilmemiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı Mensa Gayrimenkul'ün %90 oranda hissesine sahip bulunduğu Mensa Konfeksiyon San.Tic. Ltd. Şti.'nin toplam aktif, hasılat, bilanço dışı yükümlülükler vb. finansal tablo büyüklükleri bakımından önemsiz olması ve faaliyet hacminin düşük olması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmış ve 90.000 TL maliyet değeri ile konsolide finansal tablolarda finansal varlıklar olarak sunulmuştur. Söz konusu finansal varlık için değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 37 Karşılıklar, Şarta Bağlı varlıklar ve Yükümlülükler ve TMS 39 Finansal Araçlar-Muhasebeleştirme ve Ölçüm standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)’daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13’deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40’un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

b) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

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

TFRS 11 – “Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ticari faaliyet oluşturmuş bir müşterek ortaklıktan iktisap edilen hisselerin nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklik: “Maddi duran varlıklar” ve “Maddi olmayan duran varlıklar”

TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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 asmaları, 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 değişiklikle bu bitkiler TMS 41’in kapsamından çıkartılarak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır.

Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır. Şirket, değişikliğin finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 14, “Düzenleyici erteleme hesapları”;

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre Grup’unlarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TMS 27 “Bireysel finansal tablolar”

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yöntemini kullanmalarına izin vermektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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 getirmektedir. Bu değişikliğin Grup’un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

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

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi

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

- TFRS 5 Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler, satış yöntemlerine ilişkin değişiklikler
- 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

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlardaki değişiklikler taslak metin olarak yayımlanmıştır. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekeçleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulananak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacakken Eylül 2015’te UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur.

Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden “kendi kredi riski” ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

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

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup’un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri “ilk giren ilk çıkar yöntemi” kullanılarak belirlenmektedir. Stoklar ağırlıklı olarak yakıtlardan oluşmaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleştirilmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleştirilebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleştirilebilir değerlerine indirgenmektedir. Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleştirilebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit yaratan birim için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Binalar, arsalar ve özel maliyetler dışındaki maddi duran varlıklar maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştuğu dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortismanına tabi tutulmaktadır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Özel maliyetler kira süresince, diğer amortisman tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre kıst usulü amortisman tabi tutulmaktadır. Amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Arazi ve arsalar | Sonsuz | Sonsuz |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 5-25 Yıl | 5-25 Yıl |
| Binalar | 50 Yıl | 50 Yıl |
| Tesis, makine ve cihazlar | 4-10-17 Yıl | 4-10-17 Yıl |
| Taşıtlar | 5 Yıl | 5 Yıl |
| Demirbaşlar | 2-20 Yıl | 2-20 Yıl |

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman oranının ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Binalar arsalar, özel maliyetler, rayiç değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maliyet değeri ile rayiç değeri arasındaki fark ertelenmiş vergiden netleşmiş şekilde özkaynakların altında “değer artış fonları” hesabında takip edilmektedir. Yeniden değerlendirilen varlık kullanıldığı müddetçe yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden hesaplanan amortisman ile ilk maliyet bedeli üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki farkın ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra yeniden değerlendirme fonundan düşülerek birikmiş karlar hesabına alacak kaydedilerek takip edilir.

Yeniden değerlemenin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi varlığın makul değerindeki dalgalanmaya bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın makul değeri kayıtlı değerinden önemli ölçüde farklılaşıyorsa, varlık tekrar yeniden değerlemeye tabi tutulur. Maddi varlık yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman tutarı varlığın brüt kayıtlı değerindeki değişikliklerle orantılı olarak arttırılır ve böylece yeniden değerlendirme sonrasında varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olur.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar: nakit, başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak, işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler: başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık ermeyi öngören veya işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerinden (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

İlk kaydı müteakip, krediler ve alacaklar; vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar ve rayiç değeri belirlenemeyen sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıklar hariç olmak üzere, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir. Krediler ve alacaklar ile vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan iskonto edilmiş maliyetleri ile rayiç değeri ölçülemeyen sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıklar ise maliyet değerleri ile takip edilir.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak grup'a ekonomik getiri sağlanmasının muhtemel ve getirinin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Döneme hasılat kaydedilen satışlar için geçmiş deneyimler ve diğer ilgili veriler çerçevesinde iade ve indirimler için karşılık ayrılmaktadır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı mali tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda hasılat, söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Şirket satışları vadeli olarak gerçekleştirildiğinde, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri etkin getiri metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir. İşletme tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku kayıtlara yansıtılmaz.

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak

Finansal kiralama

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

Operasyonel kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralanın varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Pay başına kazanç / (kazanç)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kayıp, net dönem zararının ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç/ kayıp hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına 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.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilmiştir. (Not: 28)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket’in hissedarları, Şirket’in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket’in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabilmesi bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasifinin hesaplanmasında, Grup’un bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları -bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölüm varlıkları

| | 31.12.2015 |
|--------------------|--------------------|
| Enerji | 27.931.035 |
| Gayrimenkul | 81.927.936 |
| Tekstil | 118.313.025 |
| Eleminasyon etkisi | (9.421.237) |
| Toplam | 218.750.759 |

Bölüm yükümlülükleri

| | 31.12.2015 |
|--------------------|--------------------|
| Enerji | 4.894.321 |
| Gayrimenkul | 1.961.744 |
| Tekstil | 133.277.631 |
| Eleminasyon etkisi | (9.233.831) |
| Toplam | 130.899.865 |

Grup'un 2015 yılına ilişkin bölüm analizleri aşağıdaki gibidir.

Bölüm analizi

| | 01.01.-31.12.2015 | | | |
|---|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | Enerji | Gayrimenkul | Tekstil | Toplam |
| Satış gelirleri | 1.650 | - | 562.056 | 563.706 |
| Satışların maliyeti ve faaliyet giderleri | - | - | (2.332.512) | (2.332.512) |
| | 1.650 | - | (1.770.456) | (1.768.806) |
| Diğer faaliyet gelirleri/giderleri, Net | 98.501 | 243.987 | 960.463 | 1.302.951 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler, Net | 33.821 | | 887.237 | 921.058 |
| Finansal gelirler/giderler, Net | (989.924) | | (502.683) | (1.492.607) |
| Vergi öncesi zarar | (855.952) | 243.987 | (425.439) | (1.037.404) |
| Vergi geliri/gideri, Net | 57.647 | (645.472) | (1.140.496) | (1.728.321) |
| | | | | - |
| Net dönem karı/zararı | (798.305) | (401.485) | (1.565.935) | (2.765.725) |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Amortisman giderleri ve yatırım harcamaları

| | 01.01.- 31.12.2015 | | | |
|----------------------------|-----------------------|-------------|-----------|-----------|
| | Enerji | Gayrimenkul | Tekstil | Toplam |
| Amortisman ve itfa payları | 312.994 | - | 7.881.217 | 8.194.211 |
| Yatırım harcamaları | 4.939.277 | - | 16.508 | 4.955.785 |

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

| İlişkili taraf | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------|------------|---------------|
| Vizyon Tekstil İnş Gıda Ltd.Şti | - | 34.220 |
| Yeşim İnş. Tekstil Tic. A.Ş. | - | 10.687 |
| Mensa Konf. Tekstil Ltd. Şti. | - | 531 |
| Toplam | - | 45.438 |

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

| İlişkili taraf | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------|---------------|------------|
| Vizyon Tekstil İnş Gıda Ltd.Şti | 43.459 | - |
| Mensa Konf. Tekstil Ltd. Şti. | 2.301 | - |
| Toplam | 45.760 | - |

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

| İlişkili taraf | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Faik Ulutaş | 16.266.387 | 16.747.879 |
| Mehmet Ulutaş | 10.691.451 | 10.685.660 |
| Geri alınan paylar ait borçlar (*) | - | 1.076.991 |
| Diğer (Huzur hakkı) | 43.757 | 188.253 |
| Toplam | 27.001.595 | 28.698.783 |

(*) 31.12.2015 tarihli finansal tablolarda bu tutar ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar içerisinde sunulmuştur.

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar için faiz hesaplanmamaktadır ve bu alacak ve borçlar için alınan ve verilen teminat, garanti yoktur. (31.12.2014:Yoktur.) Mevcut bakiyelerle ilgili şüpheli alacak karşılığı bulunmamaktadır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemde ortaklara ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir.

| Üst yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ücretler | 93.550 | 92.668 |
| Huzur Hakkı | 54.909 | 69.901 |
| Toplam | 148.459 | 162.569 |

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------------|------------------|
| Ticari alacaklar | 1.627.476 | 2.064.110 |
| Alınan çekler ve senetler | 600.000 | 7.873.527 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3) | - | 45.438 |
| Tahsili şüpheli ticari alacaklar | 33.311.828 | 21.647.779 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (33.311.828) | (21.647.779) |
| Ertelenmiş finansman gideri (-) | - | (595.675) |
| Toplam | 2.227.476 | 9.387.400 |

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak bakiyeleri | 21.647.779 | 20.389.353 |
| İlave edilen karşılık tutarı | 11.664.049 | 1.258.426 |
| İptal edilen/tahsil edilen | - | - |
| Şüpheli Alacak Karşılığı Bakiyesi | 33.311.828 | 21.647.779 |

Şüpheli alacak karşılığı içinde faktoring şirketine verilmiş ancak işleme konu olmamış 8.366.000 TL'lik çekleri için ayrılan karşılıklar bulunmaktadır. Söz konusu çeklerin faktoring şirketinden iade alınması için görüşmeler sürmektedir.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacakların yaşlandırması

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi Geçmemiş | 822.620 | 7.964.264 |
| Vadesi Geçmiş 0-60 gün | 4.716.740 | - |
| Vadesi Geçmiş 60-120 gün | 2.970.218 | 1.643.766 |
| Vadesi Geçmiş 120-365 gün | - | 375.045 |
| Vadesi Geçmiş 365 günden fazla | 27.029.726 | 21.647.779 |
| Toplam | 35.539.304 | 31.630.854 |

Grup’un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Satıcılar | 826.578 | 813.713 |
| Borç senetleri(*) | 710.051 | 821.110 |
| Ertelenmiş finansman gideri (-) | - | (100.176) |
| Toplam | 1.536.629 | 1.534.647 |

(*) Borç senetlerinin vadesi geçmiştir.

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup’un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Diğer Alacaklar | 135.320 | 94.283 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar | 45.760 | - |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 11.259 | 11.259 |
| Şüpheli Diğer Alacaklar | 155.134 | 155.134 |
| Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı | (155.134) | (155.134) |
| Toplam | 192.339 | 105.542 |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ortaklara Borçlar (*1) | 27.001.595 | 28.698.783 |
| SGK Kurumuna Borçlar (*2) | 24.110.553 | 4.654.654 |
| Kamu Kurumlarına Borçlar (*3) | 4.532.592 | 3.426.379 |
| Enerji Kurumlarına Borçlar | 4.711.947 | 4.707.614 |
| Strateji Faktoring Borcu (*4) | 2.962.095 | |
| Geri alınan paylar ait borçlar | 1.076.991 | - |
| Ödenecek Vergi ve Harçlar | - | 15.798 |
| Diğer | 189.962 | - |
| Toplam | 64.585.736 | 41.503.228 |

(*1) İlişkili taraflara borçların 26.978.152 TL'si ortaklara borçlardan oluşmaktadır. (31.12.2014: 27.443.539 TL)

(*2) Bu tutarlar 6552 sayılı kanuna göre yapılandırılan tutarlardan oluşmakta olup, taksitler zamanında ödenmediği için kanun gereği yapılandırma bozulduğundan dolayı, SGK'dan alınan doğrulama mektubuna göre güncellenmiştir.

(*3) Bu tutarlar 6552 sayılı kanuna göre yapılandırılan vergi daireleri, gümrük idareleri ve belediyelere olan borç tutarlarından oluşmakta olup, taksitler zamanında ödenmediği için kanun gereği yapılandırma bozulduğundan dolayı, vergi dairelerinden ve belediyeden alınan borç dökümlerine göre güncellenmiştir. Gümrük idarelerinden herhangi bir doğrulama ya da borç dökümü temin edilemediğinden, kayıtlarda bulunan 1.798.531 TL güncellenmemiştir.

(*4) Strateji Faktoring A.Ş. firmasına verilen çeklerin geri alınmasından sonra oluşan bakiye 2.962.095 TL olarak hesaplanmasına rağmen, Faktoring firmasından alınan doğrulamada borç tutarı 5.127.837 TL olarak görülmektedir. Aradaki 2.165.742 TL'si için firma yetkilileri ile görüşmeler devam etmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------|------------|-------------------|
| Yapılandırılan SGK Borçları | - | 9.183.214 |
| Kamu Kurumlarına Borçlar | - | 2.027.793 |
| Toplam (*) | - | 11.211.007 |

(*) Önceki dönemlerde taksitlendirilen ve vadesine göre sınıflandırılan borçlar, yapılandırma bozulduğundan dolayı kısa vadeli borçlar içerisinde sunulmuştur.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

| | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|-------------------------------|------------|--------|------------|--------|
| | Pay % | Değer | Pay % | Değer |
| Mensa Konf. Tekstil Ltd. Şti. | | 90.000 | | 90.000 |

NOT 8 – STOKLAR

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------|----------------|------------------|
| İlk madde ve malzeme | 349.805 | 354.297 |
| Mamul | - | 2.332 |
| Ticari mallar | - | 2.103.462 |
| Stok Değer Düşüklüğü (-) | - | (1.036.216) |
| Toplam | 349.805 | 1.423.875 |

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketi;

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|-------------|------------------|
| Dönem Başı Karşılık Tutarı | 1.036.216 | 526.513 |
| Satış nedeniyle iptal edilen | (1.036.216) | (526.513) |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | - | 1.036.216 |
| Toplam | - | 1.036.216 |

NOT 9 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Verilen Sipariş Avansları | 22.785 | 503.547 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 95.024 | 175.239 |
| Toplam | 117.809 | 678.786 |

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------|------------|------------|
| Verilen Sipariş Avansları | 212.391 | - |

Ertelenmiş Gelir

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------|------------|------------|
| Alınan Avanslar | 30.000 | 66.769 |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir.

| | 01.01.2015 | İlaveler | Çıkış | Transfer- Değer Düşüklüğü İptali | 31.12.2015 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|---|--------------------|
| Arazi ve arsalar | 88.654.024 | - | (317.916) | - | 88.336.108 |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 14.605.980 | - | - | - | 14.605.980 |
| Binalar | 47.983.168 | - | - | 58.065 | 48.041.233 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 216.344.114 | 10.220 | (5.122.862) | 830.182 | 212.061.654 |
| Leasing ile alınanlar | - | - | - | 2.044.325 | 2.044.325 |
| Taşıtlar | 1.070.233 | - | - | 16.548 | 1.086.781 |
| Demirbaşlar | 17.724.758 | 16.507 | (4.424) | - | 17.736.841 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 8.774.810 | 4.929.057 | - | - | 13.703.867 |
| Özel Maliyetler | 58.065 | - | - | (58.065) | - |
| Toplam Maliyetler | 395.215.151 | 4.955.784 | (5.445.202) | 2.891.055 | 397.616.788 |

| | 01.01.2015 | İlaveler | Çıkış | Transfer- Değer Düşüklüğü İptali | 31.12.2015 |
|---|--------------------|------------------|--------------------|---|--------------------|
| Arazi ve arsalar | - | - | - | - | - |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 4.107.106 | 525.137 | - | (15.777) | 4.616.466 |
| Binalar | 12.558.120 | 822.534 | - | 23.400 | 13.404.054 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 149.337.006 | 5.798.824 | (3.394.716) | (1.040.974) | 150.700.140 |
| Leasing ile alınan Tesis makine ve cihazlar | - | - | - | 613.294 | 613.294 |
| Taşıtlar | 994.771 | 7.897 | - | - | 1.002.668 |
| Demirbaşlar | 11.621.076 | 826.935 | (4.424) | 806 | 12.444.393 |
| Toplam Birikmiş Amortismanlar | 178.618.079 | 7.981.327 | (3.399.140) | (419.251) | 182.781.015 |
| Net Defter Değeri | 216.597.073 | | (2.046.062) | 3.310.306 | 214.835.773 |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | 01.01.2014 | İlaveler | Çıkış | Değer Düşüklüğü | 31.12.2014 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Arazi ve arsalar | 88.654.024 | - | - | - | 88.654.024 |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 14.605.980 | - | - | - | 14.605.980 |
| Binalar | 45.801.668 | 2.181.500 | - | - | 47.983.168 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 246.703.542 | - | -28.294.087 | (2.065.341) | 216.344.114 |
| Taşıtlar | 1.133.747 | - | -63.514 | - | 1.070.233 |
| Demirbaşlar | 17.724.758 | - | - | - | 17.724.758 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 8.760.645 | 14.165 | - | - | 8.774.810 |
| Özel Maliyetler | 58.065 | - | - | - | 58.065 |
| Toplam Maliyetler | 423.442.429 | 2.195.665 | -28.357.601 | (2.065.341) | 395.215.152 |

| | 01.01.2014 | İlaveler | Çıkış | Değer Düşüklüğü | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| Arazi ve arsalar | - | - | - | - | - |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 3.581.969 | 525.137 | - | - | 4.107.106 |
| Binalar | 11.735.586 | 822.534 | - | - | 12.558.120 |
| Tesis, makine ve cihazlar | 156.878.693 | 7.021.665 | -14.563.352 | - | 149.337.006 |
| Taşıtlar | 999.072 | 6.573 | (10.874) | - | 994.771 |
| Demirbaşlar | 10.797.542 | 823.534 | - | - | 11.621.076 |
| Toplam Birikmiş Amortismanlar | 183.992.862 | 9.199.443 | -14.574.226 | - | 178.618.079 |

| | | | | |
|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Net Defter Değeri | 239.449.567 | -13.783.375 | (2.065.341) | 216.597.073 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönem içinde maddi olmayan duran varlıklar ve itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir.

| | 01.01.2015 | İlaveler | Çıkış | Transfer-Değer Düşüklüğü İptali | 31.12.2015 |
|-------------------------------------|------------------|----------|----------|---------------------------------|----------------|
| Haklar | 2.044.325 | - | - | (2.044.325) | - |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 166.051 | - | - | - | 166.051 |
| Toplam Maliyetler | 2.210.376 | - | - | (2.044.325) | 166.051 |

| | 01.01.2015 | İlaveler | Çıkış | Transfer-Değer Düşüklüğü İptali | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------|---------------------------------|----------------|
| Haklar | 432.265 | 204.432 | - | (636.697) | - |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 164.075 | 8.452 | - | (6.476) | 166.051 |
| Toplam Birikmiş Amortismanlar | 596.340 | 212.884 | - | (643.173) | 166.051 |

| | | | | |
|--------------------------|------------------|----------|--------------------|----------|
| Net Defter Değeri | 1.614.036 | - | (1.401.152) | - |
|--------------------------|------------------|----------|--------------------|----------|

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | 01.01.2014 | İlaveler | Çıkış | Transfer | 31.12.2014 |
|-------------------------------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
| Haklar | 2.044.325 | - | - | - | 2.044.325 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 166.051 | - | - | - | 166.051 |
| Toplam Maliyetler | 2.210.376 | - | - | - | 2.210.376 |

| | 01.01.2014 | İlaveler | Çıkış | Transfer | 31.12.2014 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------|----------|----------------|
| Haklar | 227.833 | 204.432 | - | - | 432.265 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 158.798 | 5.277 | - | - | 164.075 |
| Toplam Birikmiş Amortismanlar | 386.631 | 209.709 | - | - | 596.340 |

| | 01.01.2014 | İlaveler | Çıkış | Transfer | 31.12.2014 |
|--------------------------|------------------|----------|----------|----------|------------------|
| Net Defter Değeri | 1.823.745 | - | - | - | 1.614.036 |

NOT 12 – FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle vadeli finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir.

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banka kredileri | 40.065.999 | 68.075.282 |
| Finansal kiralama borçları (net) | 7.000.838 | 6.036.403 |
| Toplam Borçlanmalar | 47.066.837 | 74.111.685 |

Kısa vadeli finansal borçlar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Halk Bankası kredisi (*) | - | 68.075.282 |
| Finansal kiralama borçları (net) | 7.000.838 | - |
| Toplam | 7.000.838 | 68.075.282 |

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|----------------|------------------|
| Halk Bankası kredisi (*) | 778.148 | - |
| Finansal kiralama borçları (net) | - | 6.032.181 |
| Toplam | 778.148 | 6.032.181 |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 – FİNANSAL BORÇLAR

Uzun vadeli finansal borçlar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------------------|-------------------|--------------|
| Halk Bankası kredisi (*) | 39.287.851 | - |
| Finansal kiralama borçları (net) | - | 4.222 |
| Toplam | 39.287.851 | 4.222 |

(*) Şirket ile T. Halk Bankası arasında devam eden borç tespit ve yeniden yapılandırma görüşmeleri 24.03.2016 tarihi itibariyle neticelenmiş ve yeni bir protokol imzalanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre, şirketler grubunun bakiye borcu, 22.03.2016 tarihi itibariyle faizler dahil olmak üzere 63.845.110 TL olarak kesinleştirilmiştir. Grubun teminat mektubu kullanımlarından kaynaklanan gayri nakdi riski ise 225.181 TL'dir. Yapılan protokol kapsamında, bakiyenin protokol tarihinden itibaren 8 yıl vade içerisinde geri ödenmesi hususunda mutabakata varılmış, ödeme planı 30.09.2016 tarihinden itibaren başlayacak ve her yılın Eylül ve Aralık aylarına denk gelecek şekilde toplam 17 taksit ile 30.01.2024 tarihinde tamamlanacak şekilde oluşturulmuştur. Bu kapsamda, 2016 ve 2017 yıllarında her taksit 2.500.000 TL olmak üzere toplam 10.000.000 TL ödenecek, 2018 yılından itibaren 2023 yılına kadar her taksit 4.150.000 TL olmak üzere yıllık ödeme tutarı 8.300.000 TL olacak ve 2024 yılı başında son taksit olarak 4.045.110 TL ödeme yapılarak protokole konu borçların tamamı tasfiye edilmiş olacaktır.

Yapılan protokol neticesinde finansal tablolarda yeni borcun muhasebeleştirilmesi ve sunumu aşağıda açıklanmaktadır.

| | |
|--|-------------------|
| Vadesi geçmiş eski kredi tutarı (faizler dahil) | 67.976.484 |
| Vadesi geçmiş eski kredi iptali | (67.976.484) |
| Yeni kredinin anlaşılan toplam tutarı | 63.845.112 |
| Yeni kredinin etkin faiz yöntemine göre iskonto edilen kısmı | (23.779.113) |
| Toplam Halk Bankası Kredisi | 40.065.999 |
| Değişim oranı | 41,06% |

Halk Bankası ile yeni koşullar altında yapılan protokol kapsamında 63.845.110 TL olarak belirlenen finansal borç, TMS 39 gereği etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş değeri üzerinden gösterilmiştir. Etkin faiz oranı olarak TCMB avans işlemlerinde uygulanan faiz oranı olan %10,5 alınmıştır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

| | |
|--|-------------------|
| Vadesi geçmiş eski kredi tutarı (faizler dahil) | 67.976.484 |
| Yeni kredinin anlaşılan toplam tutarı | (63.845.112) |
| Yeni kredinin etkin faiz yöntemine göre iskonto edilen | 23.779.113 |
| Kredi Takası Karı (Not: 21) | 27.910.485 |

Halk Bankası ile yapılan protokole göre, yeni koşullarda oluşan ve etkin faize göre iskonto edilen yeni borç tutarı ile önceki kredi tutarı arasındaki fark %10'dan fazla olduğu için kredi takası olarak değerlendirilmiş ve oluşan 27.910.485 TL fark TMS 39 p-40 gereği, kar/zarara tablosuna yansıtılarak gelir yazılmıştır. Bu tutar etkin faiz yöntemine göre kredinin vade sonu olan 31 Ocak 2024 tarihine kadar itfa edilecektir.

Aşağıdaki tablo kredilerin vadelerinde ödenecek tutarları faiz dahil göstermektedir.

| Banka Kredilerinin Vadeleri | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi geçmiş | - | 68.075.282 |
| 1 yıl içinde ödenecekler | 5.000.000 | - |
| 1 -2 yıl içinde ödenecekler | 5.000.000 | - |
| 2- 3 yıl içinde ödenecekler | 8.300.000 | - |
| 3 - 4 yıl içinde ödenecekler | 8.300.000 | - |
| 5 yıl ve üzerinde ödenecekler | 37.245.110 | - |
| Toplam | 63.845.110 | 68.075.282 |

31.12.2015 tarihi itibarıyla finansal kiralama borçlarının vade bilgileri aşağıdaki gibidir.

| Finansal kiralama vadeleri | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesi geçmiş | 7.000.838 | 4.780.425 |
| 0-3 aya kadar vadeli | - | 447.665 |
| 3-6 ay arası vadeli | - | 447.665 |
| 6-12 ay arası vadeli | - | 356.426 |
| 1-2 yıl vadeli | - | 4.222 |
| Toplam | 7.000.838 | 6.036.403 |

Grubun, Yatırım Finansal Kiralama A.Ş.'ne olan finansal kiralama borcu kayıtlarında 7.000.838 TL olarak görünmesine rağmen, Finansal kiralama firmasından alınan doğrulama mektubunda borç tutarı 10.609.609 TL olarak görülmektedir. Mutabakat farkına ilişkin ilgili firma ile görüşmeler yapılmaktadır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| Personele Borçlar | 42.616 | 124.600 |
| Ödenecek Vergiler | - | 238.678 |
| Ödenecek SGK Primleri | - | 318.474 |
| Toplam | 42.616 | 681.752 |

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------|------------|------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | - | 114.961 |

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------|----------------|
| Dönembaşı | 114.961 | 67.624 |
| İptal edilen karşılık | (114.961) | - |
| Faiz Maliyeti | - | 1.196 |
| Cari Hizmet Maliyeti | - | 10.363 |
| Aktüeryal kazanç/(kayıp) | - | 35.778 |
| Dönem sonu itibariyle karşılık tutarı | - | 114.961 |

NOT 14 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------|------------|------------|
| Devreden KDV | 445.033 | 506.711 |

Diğer Duran Varlıklar

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------|------------|------------|
| Sipariş avansları | - | 4.983.119 |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları

Grup’un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir.

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Gider Tahakkukları | 1.330.742 | 1.330.742 |
| Dava Karşılıkları | 182.627 | 182.627 |
| Toplam | 1.513.369 | 1.513.369 |

(*) Gider tahakkukları, Toroslar Elektrik ve Botaş şirketleri için hesaplanan faizler ve ödenmeyen kıdem tazminatı tutarlarından oluşmaktadır.

(**) Grup aleyhine açılan işçi alacağı davalarından oluşmaktadır.

Dava ve ihtilaflar

Grup aleyhine açılan davalar ve icra takipleri

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Halk Bankası (*) | 513.294.680 | 484.183.175 |
| Yatırım Finansal Kiralama A.Ş. | 4.515.545 | 4.008.371 |
| Strateji Faktoring A.Ş. | 7.938.441 | 7.938.441 |
| İşçi Alacakları | 178.022 | 189.952 |
| Diğer Dava ve İcralar | 1.649.176 | 1.174.180 |
| Toplam | 527.575.865 | 497.494.119 |

Grup’un açtığı dava ve icra takipleri

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Halk Bankası (*) | 437.832.606 | 437.832.606 |
| Diğer Dava ve İcra Takipleri | 432.988 | 6.698.120 |
| Toplam | 438.265.594 | 444.530.726 |

(*) Grup, Şirket, Halkbankası tarafından takibe konu edilmeyen ipoteklerin paraya çevrilmesine dair açılan takibe karşı açtığı dava tutarıdır.

Grup, karşılıklı davaların konusunu oluşturan anlaşmazlıkların çözümüne yönelik olarak T. Halk Bankası arasında 22.03.2016 tarihinde protokol imzalanmıştır. Protokole göre, grup açtığı ihalenin feshi dışında kalan davalardan feragat edecektir. Banka ise protokole uyulduğu sürece davaları takip etmeyecektir.

Taraflar, protokole göre yukarıda bahsedilen dava ve icra takipleri dolayısıyla karşılıklı olarak birbirlerinden ayrıca herhangi bir ücret, masraf, tazminat ve vekalet ücreti talep etmeyecektir.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 – TAAHHÜTLER

Verilen İpotek, Teminat Mektubu, Teminat Senetleri ve Rehinler

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup’un Teminat/Rehin/İpotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| a) Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ Toplamı | 332.210.309 | 207.107.154 |
| - Verilen Teminat Mektupları | 1.755.843 | 577.661 |
| - Verilen ipotek ve rehinler | 330.425.940 | 206.500.967 |
| - Verilen Teminat Senetleri | 28.526 | 28.526 |
| b) Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | 142.807.230 |
| - Verilen Teminat Mektupları | - | - |
| - Verilen ipotek ve rehinler | - | - |
| - Verilen Teminat Senetleri | - | - |
| c) Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - |
| d) Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı | - | - |
| Toplam | 332.210.309 | 349.914.384 |
| Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı | 0% | 0% |

Taahhütler

Teminat mektuplarından kaynaklanan ve gayrinakdi riski teşkil eden toplam 225.181,77 TL tutarlı teminat mektuplarının 31 Ocak 2024 tarihine kadar iade edileceğini yada nakit karşılığının hesaplanan faizleri ve diğer yasal yükümlülükleri ile birlikte aynı tarihe kadar bloke edilecektir.

NOT 17 – SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 400.000.000 - TL. olup her biri 1 Kr itibari kıymette 40.000.000.000 hamiline yazılı paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi 162.000.000 TL olup, her biri 1 Kr itibari değerinde, 16.200.000.000 hamiline yazılı paya ayrılmıştır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirketin bilinen ortaklarının pay oranları ve tutarları aşağıdaki gibidir.

| | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|--|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| | Pay Oranı % | Pay Tutarı | Pay Oranı % | Pay Tutarı |
| Mensa Gay. Yatırım İnş. A.Ş. | 0,14 | 225.515 | 0,14 | 225.515 |
| Mensa Sınai Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş. | 0,70 | 1.142.444 | 0,70 | 1.142.444 |
| Mehmet Ulutaş | 1,46 | 2.363.736 | 1,46 | 2.363.736 |
| Faik Ulutaş | 0,78 | 1.263.736 | 0,78 | 1.263.736 |
| Diğer | 96,92 | 157.004.569 | 96,92 | 157.004.569 |
| Toplam | 100,00 | 162.000.000 | 100,00 | 162.000.000 |

Paylara İlişkin Primler

Hisse senedi ihracı ve halka arz ile ilgili katlanılan giderler, UMS-32 34. Paragraf gereği söz konusu hisse senedi ihraç primleri hesabından düşüldükten sonra kalan tutar olan 10.877.512 TL özkaynaklar altında “Paylara İlişkin Primler/İskontolar ” olarak ayrı bir kalemde gösterilmiştir.

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------|------------|------------|
| Paylara ilişkin primler | 10.877.512 | 10.877.512 |

Satın Almaya İlişkin Özkaynak Etkisi

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|--------------|--------------|
| Satın Almaya İlişkin Özkaynak Etkisi (*) | (19.048.816) | (19.048.816) |

(*) İlişkili taraftan iktisap edilen bağlı ortaklığın satın alınması sırasında oluşan şerefiye tutarıdır.

Değer Artış Fonları

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------|------------|------------|
| Değer Artış Fonları | 89.496.532 | 98.587.489 |

Değer Artış Fonundaki Değişim

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak İtibarıyla Açılış | 98.587.489 | 111.550.195 |
| Satış nedeniyle geçmiş yıl kar/ zararına transfer | (1.456.165) | (8.310.726) |
| Değerlemenin amortisman etkisi nedeniyle geçmiş yıl kar/ zararına transfer | (7.070.864) | (7.668.157) |
| Ertelenmiş Vergi Etkisi | (563.928) | 3.016.177 |
| Toplam | 89.496.532 | 98.587.489 |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Geçmiş Yıllar Kar/ Zararı

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Dönem başı | (166.006.138) | (159.750.742) |
| Transfer ile İlave | (18.836.253) | (12.291.135) |
| Değer artışından transfer | 8.528.324 | 6.035.739 |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Toplamı | (176.314.067) | (166.006.138) |

NOT 18 – HASILAT

Satış Gelirleri

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Hasılat | 563.706 | 2.825.069 |
| Satış gelirleri (Brüt) | 563.706 | 2.825.069 |
| Satışların maliyeti | (1.074.069) | (6.043.041) |
| Ticari faaliyetlerden brüt kar | (510.363) | (3.217.972) |

Satış gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Yurtiçi Satışlar | 562.056 | 2.599.314 |
| Yurtdışı Satışlar | - | 271.339 |
| Diğer Gelirler | 1.650 | 1.800 |
| Satış İskontoları (-) | - | (47.384) |
| Satış gelirleri | 563.706 | 2.825.069 |

Satışların maliyetinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Satılan Malın Maliyeti | (2.332) | (142.776) |
| Satılan Ticari Mallar Maliyeti | (1.071.737) | (5.900.265) |
| Satışların maliyeti | (1.074.069) | (6.043.041) |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Genel yönetim giderleri | (1.258.443) | (1.512.794) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | - | (40.632) |
| Toplam | (1.258.443) | (1.553.426) |

Genel Yönetim Giderleri

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ücret giderleri | (619.503) | (612.974) |
| Danışmanlık giderleri | (176.767) | (124.472) |
| Sigorta Giderleri | (151.537) | - |
| Araç Giderleri | (91.945) | - |
| Amortisman giderleri | (80.636) | (71.595) |
| Vergi, resim ve harçlar | (28.914) | (116.834) |
| Dava Giderleri | (21.805) | - |
| Kira giderleri | - | (88.315) |
| Bakım Onarım Giderleri | (16.850) | - |
| Ofis giderleri | - | (54.250) |
| Diğer | (70.485) | (444.354) |
| Genel Yönetim Giderleri | (1.258.443) | (1.512.794) |

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Taşıt giderleri | - | (33.983) |
| Seyahat ve konaklama | - | (6.649) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri | - | (40.632) |

NOT 20 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|-----------------------------|--------------------|---------------------|
| Amortisman Giderleri | (8.194.211) | (9.409.152) |
| Çalışmayan kısım giderleri | (8.113.575) | (9.337.557) |
| Genel yönetim giderleri | (80.636) | (71.595) |
| Personel Giderleri | (619.503) | (826.580) |
| Çalışmayan kısım giderleri | - | (213.606) |
| Genel yönetim giderleri | (619.503) | (612.974) |
| Toplam | (8.813.714) | (10.235.732) |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Kredi Takas Karı (Not: 12) | 27.910.485 | - |
| Kur Farkı Gelirleri | 848.750 | 518.977 |
| Reeskont Gelirleri | 595.675 | 2.922.743 |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | 57.841 | - |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 29.830 | 196.429 |
| Toplam | 29.442.582 | 3.638.149 |

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Karşılık giderleri | (10.992.319) | (1.441.052) |
| Kamu Kurumları Mutabakat Farkları | (8.687.914) | - |
| Çalışılmayan Kısım Gideri | (8.133.575) | (9.551.163) |
| Maddi Duran Varlık Satış Zararları | (201.065) | - |
| Reeskont faiz giderleri | (28.329) | (699.022) |
| SGK yapılandırma farkları | - | (2.024.715) |
| Stok değer düşüklüğü | - | (1.036.216) |
| Diğer faaliyet giderleri | (96.429) | (407.810) |
| Toplam | (28.139.631) | (15.159.978) |

Çalışılmayan kısım giderleri cari dönem amortisman giderlerinden oluşmakta olup, bu tutarın 7.070.864 TL'si ise maddi duran varlıkların değer artış fonuna isabet eden amortisman giderleridir.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin/giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Duran varlık satış karı | 921.058 | 254.282 |
| Kira geliri | - | 570.799 |
| Faiz geliri | - | 87.238 |
| Toplam | 921.058 | 912.319 |

NOT 23 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Giderleri

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Kur farkı giderleri | (1.370.933) | (215.384) |
| Faiz giderleri | (121.674) | (1.854.429) |
| Toplam | (1.492.607) | (2.069.813) |

NOT 24 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|---|-------------------|--------------------|
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | (535.306) | (35.778) |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | (563.928) | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | 28.622 | (35.778) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar | - | (6.641.425) |
| MDV Değer Artış çıkışları | - | (8.310.726) |
| Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri | - | 1.669.301 |
| | (535.306) | (6.677.203) |
| Ana Ortaklık Payları | (535.306) | (6.677.203) |
| Kontrol gücü olmayan paylar | - | - |
| | (535.306) | (6.677.203) |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Tevkifatı

Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2014: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2014: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

Bilançoya yansıyan vergi varlığı aşağıdaki gibidir:

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------|---------------|
| Kurumlar Vergisi Karşılığı | - | - |
| Peşin Ödenmiş Vergi ve Fonlar | - | 65.072 |
| Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar | - | 65.072 |

Kapsamlı gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/gideri aşağıdaki gibidir:

| | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|
| Cari kurumlar vergisi | - | - |
| Ertelenmiş vergi geliri/gideri(-) | (1.728.321) | 679.809 |
| Toplam | (1.728.321) | 679.809 |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranları arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenekleri ve binalar için yapılan düzeltmelerde %5, diğer düzeltmelerde ise %20’dir (2014 : %5 : %20).

Sonraki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplaması aşağıdaki gibidir.

| | Toplam Geçici Farklar | | Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) | |
|--|-----------------------|----------------------|---|---------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| Ticari alacaklar | 10.722.524 | 2.451.030 | 2.144.505 | 490.206 |
| Finansal borçlar | (27.910.485) | - | (5.582.097) | - |
| Stoklar | 446.000 | 1.562.729 | 89.200 | 312.546 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | - | 114.961 | - | 22.992 |
| Alacak reeskontu | - | 595.675 | - | 119.135 |
| Ticari borçlar | - | - | - | - |
| Diğer borçlar | 6.279.764 | - | 1.255.953 | - |
| Diğer yükümlülükler | 1.302.236 | 1.119.609 | 260.447 | 223.922 |
| Maddi duran varlıklar değer artışı | (107.561.753) | (111.265.622) | (14.417.266) | (14.981.194) |
| Maddi duran varlıklar amort farkı | 622.901 | - | 124.580 | - |
| Borç reeskontu | - | (100.176) | - | (20.036) |
| Ertelenen vergi varlıkları | (8.537.060) | 5.844.004 | (1.707.412) | 1.168.801 |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri | (107.561.753) | (111.365.798) | (14.417.266) | (15.001.230) |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü (net) | (116.098.813) | (105.521.794) | (16.124.678) | (13.832.429) |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen vergi yükümlülüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 01.01-31.12.2015 | 01.01-31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibariyle ertelenen vergi yükümlülüğü | 13.832.429 | 16.181.539 |
| Diğer kapsamlı gelir ertelenen vergi etkisi | 563.928 | -1.669.301 |
| Ertelenmiş vergi gideri/geliri(-) | 1.728.321 | -679.809 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (net) | 16.124.678 | 13.832.429 |

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren dönem için ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin pay başına kazanç/kayıp hesaplamasını gerektirecek başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır.

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/ kayıp, dönem net zararının, dönem boyunca piyasada bulunan adi ve imtiyazlı payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. İmtiyazlı paylar için pay başına kazanç/ kayıp hesaplaması adi paylar gibidir.

| | 01.01.-31.12.2015 | 01.01.-31.12.2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ağırlıklı ortalama pay adedi | 162.000.000 | 162.000.000 |
| Net dönem karı/ zararı | (2.765.725) | (18.836.253) |
| Pay başına kazanç/ kayıp | - 0,0171 | - 0,1163 |

Hisse başına kazanç/kayıp hesaplaması 1 TL itibari değerdeki paylara göre yapılmıştır.

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Sermaye Yönetimi

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Toplam yükümlülükler | 130.899.865 | 144.569.847 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler | (280.133) | (268.863) |
| Net Borç | 130.619.732 | 144.300.984 |
| Toplam Özsermaye | 87.850.894 | 91.150.630 |
| Toplam Sermaye | 218.470.626 | 235.451.614 |
| Borç/sermaye oranı | 59,79% | 61,29% |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Likidite Riski

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle grubun türev olmayan finansal yükümlülüklerinin sözleşme uyarınca nakit çıkışlarını göstermektedir.

| Cari Dönem (31 Aralık 2015) | Defter Değeri | Nakit | 6 aydan kısa | 6-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|-----------------------------|---------------|------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | | çıkışlar toplamı | | | | |
| Finansal Borçlar | 47.066.837 | 70.845.948 | 7.000.838 | 5.000.000 | 29.900.000 | 28.945.110 |
| Ticari borçlar (Not:5) | 1.536.629 | 1.536.629 | 1.536.629 | | - | - |
| Diğer Borçlar | 64.585.736 | 64.585.736 | 64.585.736 | | | |

| Geçmiş Dönem (31 Aralık 2014) | Defter Değeri | Nakit | 3 aydan kısa | 3-6 ay arası | 6-12 ay arası | 1-5 yıl arası |
|-------------------------------|---------------|------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | | çıkışlar toplamı | | | | |
| Finansal Borçlar | 68.079.504 | 68.079.504 | 66.823.546 | 447.665 | 804.071 | 4.222 |
| Ticari borçlar (Not:5) | 1.534.647 | 1.534.647 | 1.534.647 | - | - | - |
| Diğer Borçlar | 52.714.235 | 52.714.235 | 38.062.066 | 860.265 | 2.580.897 | 11.211.007 |

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir.

Aşağıdaki tablo, grubun 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle bilançosundaki net yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

| | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | TL Karşılığı | EURO | TL Karşılığı | EURO |
| 1. Toplam Varlıklar | - | - | - | - |
| 2. Ticari Borçlar | | | 1.573.213 | 557.739 |
| 3. Finansal Yükümlülükler | 6.975.900 | 2.195.207 | 6.032.180 | 2.138.540 |
| 4. Kısa vadeli Yükümlükler (2+3) | 6.975.900 | 2.195.207 | 7.605.393 | 2.696.279 |
| 5. Finansal Yükümlülükler | | | 4.224 | 1.497 |
| 6. Uzun Vadeli Yükümlülükler (5) | - | - | 4.224 | 1.497 |
| 7. Toplam Yükümlülükler (4+6) | 6.975.900 | 2.195.207 | 7.609.617 | 2.697.776 |
| 8. Net Yabancı Para Varlık/ (yükümlülük) Pozisyonu (1-7) | (6.975.900) | (2.195.207) | (7.609.617) | (2.697.776) |

Euro’nun TL karşısında % 10 artması/ azalması durumunda net yabancı para yükümlülüğü sırasıyla (31.12.2015 (697.590) TL ve 697.590 TL) tutarında değişecektir. (31.12.2014: -760.962 TL ve 760.962 TL)

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski

| Cari Dönem (31 Aralık 2015) | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|--------------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Mevduat |
| | | Not:5 | Not:4,6 | Not:6 | Not:29 |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | - | 2.227.476 | 45.760 | 146.579 | 330.704.221 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2) | - | 822.620 | 45.760 | 146.579 | 278.281 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | | | | | |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3) | | 1.404.856 | | | |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | - | | | |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | - | | | |
| -Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri) | | 33.311.828 | | | |
| - Değer Düşüklüğü (-) | | -33.311.828 | | | |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | | | | | 330.425.940 |

| Geçmiş Dönem (31 Aralık 2014) | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki | Diğer |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|--------------|-------------|
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Mevduat | |
| | | Not:5 | Not:4,6 | Not:6 | Not:28 | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | - | 9.341.962 | 45.438 | 105.542 | 349.572.177 | 678.786 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2) | - | 7.323.151 | 45.438 | 105.542 | 263.979 | 678.786 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | | 2.018.811 | | | | |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3) | | | | | | |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | - | | | | |
| -Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri) | | 21.647.779 | | | | |
| - Değer Düşüklüğü (-) | | -21.647.779 | | | | |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | | | | | - | 349.308.198 |

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

(3) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup’un ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

NOT 28- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

1. Ekli finansal tablolar, Yönetim kurulu tarafından 25 Mart 2016 tarihinde onaylanmış ve yayınlanmak üzere yetki verilmiştir.
2. Şirketimiz ile T. Halk Bankası arasında devam eden borç tespit ve yeniden yapılandırma görüşmeleri 24.03.2016 tarihi itibarıyla neticelenmiş ve Sayın Banka ile aramızda yeni bir protokol imzalanarak yürürlüğe girmiştir. Buna göre, şirketler grubumuzun bakiye borcu, 22.03.2016 tarihi itibarıyla faizler dahil olmak üzere 63.845.110 TL olarak kesinleştirilmiştir. Grubumuzun teminat mektubu kullanımlarından kaynaklanan gayri nakdi riski ise 225.181 TL’dir. Yapılan protokol kapsamında, bakiyenin protokol tarihinden itibaren 8 yıl vade içerisinde geri ödenmesi hususunda mutabakata varılmış, ödeme planı 30.09.2016 tarihinden itibaren başlayacak ve her yılın Eylül ve Aralık aylarına denk gelecek şekilde toplam 17 taksit ile 30.01.2024 tarihinde tamamlanacak şekilde oluşturulmuştur. Bu kapsamda, 2016 ve 2017 yıllarında her taksit 2.500.000 TL olmak üzere toplam 10.000.000 TL ödenecek, 2018 yılından itibaren 2023 yılına kadar her taksit 4.150.000 TL olmak üzere yıllık ödeme tutarı 8.300.000 TL olacak ve 2024 yılı başında son taksit olarak 4.045.110 TL ödeme yapılarak protokole konu borçların tamamı tasfiye edilmiş olacaktır. Protokole göre, tarafımızca daha önceden banka aleyhine açılmış davalardan, ihalenin feshi davaları dışında kalanlardan feragat edilecektir. Protokol hükümlerinin tarafımızca ihlal edilmesi durumunda, banka şirketimiz aleyhinde icra takiplerine devam edebilecektir. Şirketler grubumuzun 2016 yılı içerisinde ödemesi gereken toplam 5.000.000 TL tutarlı taksitlerin ödemesini teşkil etmek amacıyla, Yönetim Kurulu Başkan Vekilimiz Sn Faik Ulutaş’tan ileride sermaye avansı olarak kullanılmak üzere 3. Şahıs çekleri alınmış ve alacaklı bankaya ciro edilmiştir.
3. Şirketler grubunun bankaya 2016 yılı içerisinde ödemesi gereken toplam 5.000.000 TL tutarlı taksitlerin ödemesini teşkil etmek amacıyla, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sn Faik Ulutaş’tan ileride sermaye avansı olarak kullanılmak üzere 3. Şahıs çekleri alınmış ve alacaklı bankaya ciro edilmiştir.
4. Şirketimizin esas sözleşmesinin 6. ve 14 maddelerinin tadili amacıyla Yönetim Kurulu kararı alınmış ve Sermaye Piyasası Kurulu’na başvuruda bulunulmuştur.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 29 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirketin faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Şirket, işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yöntemle göstermektedir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, şirketin yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, şirketin finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve banka mevduatlarının bakiyesini gösterir.

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir.

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Kasa | 1.852 | 4.884 |
| Bankalar | 278.281 | 263.979 |
| Vadesiz Mevduat TL | 13.687 | 16.479 |
| Vadeli mevduat (*) | 266.594 | 247.500 |
| Toplam | 280.133 | 268.863 |

(*) Şekerbank Etiler Şubesinde bulunan 247.500 TL tutarındaki mevduata bloke konmuştur.

NOT 30 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

1. Şirketimiz 2014 yılına ilişkin Pay Sahipleri Olağan Genel Kurul Toplantısı, 29.06.2015 tarihinde toplanmış olup 07.07.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Toplantıda karara bağlanan konular;
 - a) 2015 yılı hesap dönemine ilişkin bağımsız denetim faaliyetlerinin Değer Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş tarafından yürütülmesine
 - b) Görev süreleri dolan yönetim kurulu eski üyelerinin ayrı ayrı ibra edilmesine,
 - c) Yeni yönetim kurulu görev süresinin 3 yıl olarak belirlenmesine,
 - d) Yönetim Kurulu üyeliklerine, Mehmet Ulutaş, Faik Ulutaş, Mehmet İlker Yetgin, Ahmet Kestek, Mustafa Felekoğlu'nun seçilmesine,

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK 2015 – 31 ARALIK 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

- e) Şirket'in kâr dağıtım politikası çerçevesinde dönem kârı konusunda Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Faik Ulutaş şirketin 2014 yılında zararda olduğu ve bu nedenle de kâr dağıtımının söz konusu olmadığını açıklayarak kâr dağıtılmamasına,
- f) Türk Ticaret Kanunu'nun 408 inci maddesi uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerinden Mehmet Ulutaş ve Faik Ulutaş'a ücret ödenmemesine Mustafa Felekoğlu ve Ahmet Kestek'e asgari ücret ödenmesine, Mehmet İlker Yetgin'e aylık 3.000 TL brüt ücret ödenmesine oy birliği ile karar verildi.
2. Mevcut gayrimenkulleri toplamı 734.000 m² olan bağlı ortaklığımız Mensa Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş'nin yeniden yapılanma çalışmaları çerçevesinde, Kadastro Kanunu'nun 22-A maddesinde belirtilen "Evvelce tespit, tescil veya sınırlandırma suretiyle kadastro veya tapulama yapılmış olan yerlerin yeniden kadastro yapılamaz. Bu gibi yerler ikinci defa kadastroya tabi tutulmuşsa, ikinci kadastro bütün sonuçlarıyla hükümsüz sayılır ve Türk Medeni Kanununun 1026 ncı maddesine göre işlem yapılır. Süresinde dava açılmadığı takdirde, ikinci defa yapılan kadastro, tapu sicil müdürlüğünce re'sen iptal edilir. Ancak; a) Tapulama, kadastro veya değişiklik işlemlerine ilişkin; sınırlandırma, ölçü, çizim ve hesaplamalardan kaynaklanan hataları gidermek üzere uygulama niteliğini kaybeden, teknik nedenlerle yetersiz kalan, eksikliği görülen veya zemindeki sınırları gerçeğe uygun göstermediği tespit edilen kadastro haritalarının tekrar düzenlenmesi ve tapu sicilinde gerekli düzeltmelerin sağlanması amacıyla tapulama ve kadastro görmüş yerlerde; Birinci fıkra hükmü uygulanmaz." istisnasından yararlandığı ve arazilerin bulunduğu bölgenin yeniden kadastroya tabi tutulması sonucunda, bir kısmı küçülmekle birlikte arazilerin toplam büyüklüklerinin 736.865 m² ye yükseldiği (2.865 m² artış) öğrenilmiştir.
3. Şirketimiz Yönetim Kurulu üyesi Sn. Mehmet İlker Yetgin; bağlı ortaklığımız Mensa Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş'nin Genel Müdürlüğü'ne atanmıştır. Sn. Mehmet İlker Yetgin 1979 Adana doğumlu olup İnşaat Mühendisidir.
4. Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş'nin kombine çevrim enerji üretim santralının dış hat enerji nakil hat bağlantısının tamamlanabilmesi amacıyla, ilgili güzergah üzerinde kalan bazı taşınmazların kamulaştırılması talebiyle 15.07.2013 tarihinde yapılan başvurumuz neticesinde, Adana ili Seyhan ilçesi Yolgeçen ve Zeytinli Köyleri'nde bulunan toplam 2.292.47 m² büyüklüğe sahip 13 adet taşınmaz üzerinde bağlı ortaklığımız lehine 49 yıllığına irtifak hakkı tesis edilmesine ilişkin tüm iş ve işlemler 09.07.2015 tarihi itibarıyla tamamlanmış ve taşınmazlara ait tapular teslim alınmıştır.
5. Şirketin 08.10.2013 tarihinde yapılan genel kurul toplantısı neticesinde, şirketin yatırımcılarından 89 kişi, ayrılma hakkı kullanımı talep etmiştir. Ancak, 08.01.2014 tarihinde ilgili genel kurul toplantısının iptaline ilişkin bir dava ikame edilmiş olduğundan, ayrılma hakkı kullanım süreci tamamlanamamış, ilgili dava sonucuna göre genel kurul maddelerinden birinin butlan olduğu tespit edilmiş, 2 maddenin ise geçerliliğinin korunduğuna hükmedilmiştir. Öte yandan, davacı tarafların söz konusu dava sonucunu temyiz etmişlerdir. Şirketin ayrılma hakkı kullanım taleplerinin ne kadarını karşılaması gerekeceği, ilgili temyiz sonucunda hesaplanabilecektir.