

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

01 OCAK – 30 EYLÜL 2019 HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-55

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.**30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Varlıklar	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		3.677.854	2.976.775
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	13.723	9.832
Ticari Alacaklar	7	395.260	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	395.260	-
Diğer Alacaklar	8	2.676.272	2.500.708
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	2.261.953	2.467.029
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	414.319	33.679
Stoklar	9	24.700	24.700
Peşin Ödenmiş Giderler	10	200.067	39.875
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	200.067	39.875
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	8.191	8.191
Diğer Dönen Varlıklar	20	359.641	393.469
Ara Toplam		3.677.854	2.976.775
Duran Varlıklar		170.973.646	187.161.280
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			
Finansal Yatırımlar	11	90.000	90.000
Maddi Duran Varlıklar	12	170.883.646	187.058.194
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	10	-	13.086
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
Toplam Varlıklar		174.651.500	190.138.055

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.**30 EYLÜL 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
Kaynaklar	Dipnot	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		94.839.863	91.056.742
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	4.859.841	1.037.740
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	-	2.087.500
Diğer Finansal Yükümlülükler	6	-	-
Ticari Borçlar	7	641.923	863.360
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	641.923	863.360
Diğer Borçlar	8	59.344.238	84.009.922
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	53.320.967	49.505.128
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	6.023.271	34.504.794
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	540.317	161.288
Ertelenmiş Gelirler	10	110.000	361.333
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	110.000	361.333
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	-	-
Borç Karşılıkları	19	2.256.470	2.254.553
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	1.917	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	2.254.553	2.254.553
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	27.087.074	281.046
Uzun Vadeli Yükümlülükler		54.806.107	55.831.269
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	54.367.142	54.620.689
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı	19	278.168	412.050
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	160.797	798.530
Özkaynaklar		25.005.530	43.250.044
Ödenmiş Sermaye	21	162.000.000	162.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	21	24.445.251	24.445.251
'Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi		(344.283)	(344.283)
'Satınalmaya ilişkin Özkaynak Etkisi		(19.048.816)	(19.048.816)
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	21	10.877.512	10.877.512
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı			
Gelirler veya Giderler		53.821.825	69.209.382
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	41.451	41.451
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	21	(203.942.453)	(188.458.343)
Net Dönem Karı/(Zararı)	21	(2.844.957)	(15.472.110)
Toplam Kaynaklar		174.651.500	190.138.055

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 VE 1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem
	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Haziran- 30 Haziran 2019	1 Haziran- 30 Haziran 2018
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	22	125.000	95.000	125.000	-
Satışların Maliyeti (-)	22	-	(325.105)	-	-
Brüt Kâr/(Zarar)		125.000	(230.105)	125.000	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(2.222.317)	(1.285.713)	(1.633.412)	(745.588)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	338.916	64.662	357.428	539.599
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(214.312)	(10.104.194)	(207.399)	(1.723.332)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		(1.972.713)	(11.555.350)	(1.358.383)	(1.929.321)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	739.734	1.708.555	437.482	127.146
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	26	(15.118)	(1.648.157)	(15.118)	(118.658)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		(1.248.097)	(11.494.952)	(936.019)	(1.920.833)
Finansal Gelirler	27	-	-	-	-
Finansal Giderler (-)	27	(2.222.490)	(99.929)	(2.147.492)	-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)		(3.470.587)	(11.594.881)	(3.083.511)	(1.920.833)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)					
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	28	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	28	625.630	(989.869)	583.735	450.477
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)		(2.844.957)	(12.584.750)	(2.499.776)	(1.470.356)
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı					
-Ana Ortaklık Payları		(2.844.957)	(12.584.750)	(2.499.776)	(1.470.356)
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		(0,0176)	(0,0777)	(0,0162)	(0,0091)
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		(0,0176)	(0,0777)	(0,0162)	(0,0091)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.**1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 VE 1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem
	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Haziran- 30 Haziran 2019	1 Haziran- 30 Haziran 2018
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)	28	15.387.557	(8.944.372)	15.372.570	(6.277.900)
Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	28	(42.909)	-	(27.922)	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	28	-	1.198.878	-	(1.464.687)
Diğer Kapsamlı Gelir		15.344.648	(7.745.494)	15.344.648	(7.742.587)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		12.499.691	(20.330.244)	12.844.872	(9.212.943)
Toplam Kapsamlı (Giderin) / Gelirin Dağılımı					-
-Ana Ortaklık Payları		12.499.691	(20.330.244)	12.844.872	(9.212.943)
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Pay Başına Kazanç					-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		0,0772	0,0678	0,0785	(0,0098)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

							Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş kârlar / (zararlar)						
(Denetimden Geçmiş)	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Geri Alınmış Paylar	Sermaye Düzeltme Farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Satın almaya ilişkin Özkaynak etkisi	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2017 Tarihli İhtbarıyla Bakıyeler	21	162.000.000	10.877.512	-	24.445.251	(344.283)	-	76.954.876	-	41.451	(19.048.816)	(203.708.658)	(7.678.582)	43.538.751	-	43.538.751
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2017 Tarihli İhtbarıyla Bakıyeler	21	162.000.000	10.877.512	-	24.445.251	(344.283)	-	76.954.876	-	41.451	(19.048.816)	(203.708.658)	(7.678.582)	43.538.751	-	43.538.751
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.424.370)	10.424.370	-	-	-
Diğer Değişiklikler Artış/Azalış	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.145.327)	-	(11.145.327)	-	(11.145.327)
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TMS 16 Kapsamında Satış Amortismanlarının transferi	21	-	-	-	-	-	-	(16.977.862)	-	-	-	-	-	(16.977.862)	-	(16.977.862)
Toplam kapsamlı gelir														-		-
- Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dönem karı	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.584.750)	(12.584.750)	-	(12.584.750)
30 Eylül 2018 Tarihli İhtbarıyla Bakıyeler	21	162.000.000	10.877.512	-	24.445.251	(344.283)	-	59.977.014	-	41.451	(19.048.816)	(225.278.355)	(9.838.962)	2.830.812	-	2.830.812
(Denetimden Geçmiş)																
31 Aralık 2018 Tarihli İhtbarıyla Bakıyeler	21	162.000.000	10.877.512	-	24.445.251	(344.283)	-	69.209.382	-	41.451	(19.048.816)	(188.458.343)	(15.472.110)	43.250.044	-	43.250.044
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2018 Tarihli İhtbarıyla Bakıyeler	21	162.000.000	10.877.512	-	24.445.251	(344.283)	-	69.209.382	-	41.451	(19.048.816)	(188.458.343)	(15.472.110)	43.250.044	-	43.250.044
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.484.110)	15.472.110	(12.000)	-	(12.000)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir							(42.909)	(15.344.648)						(15.387.557)		(15.387.557)
- Dönem karı	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.844.957)	(2.844.957)	-	(2.844.957)
30 Eylül 2019 Tarihli İhtbarıyla Bakıyeler	21	162.000.000	10.877.512	-	24.445.251	(344.283)	(42.909)	53.864.734	-	41.451	(19.048.816)	(203.942.453)	(2.844.957)	25.005.530	-	25.005.530

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem (Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Denetimden Geçmemiş)
		1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
	Dipnot referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem karı / (zararı), net		(2.844.957)	(12.584.750)
Dönem net zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	12-13	1.000.942	459.380
Değer düşüklüğü karşılığı		(56.913)	-
Vergi (gelir) / gideri	28	(625.630)	989.869
Faiz gideri	27	2.222.490	99.929
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(133.882)	59.729
Kur farkları ile ilgili Düzeltmeler		-	6.149.504
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp ve kazançlarla ilgili düzeltmeler		-	60.398
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki artış) / azalış	11	-	
Ticari alacaklardaki artış) / azalış	7	(395.260)	69.131
Stoklardaki artış) / azalış	9	-	(325.105)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış) / azalış	8	(141.736)	115
Diğer Dönen ve Duran varlıklardaki artış)/ azalış			(83.441)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış) / azalış	10	(147.106)	
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	7	(221.437)	5.746.737
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış / (azalış)	18	379.029	
İlişkili taraflara Borçlardaki artış/(azalış)		-	(927.412)
Alınan avanslarındaki artış / (azalış)	10	(251.333)	
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)	8	1.502.611	1.998.303
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		-	(1.128.158)
Toplam Düzeltmeler		3.131.775	13.168.979
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		286.818	584.229
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(71.532)	-
		215.286	584.229
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık satışları		689.280	60.398
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(307.128)	-
		382.152	60.398
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borç ödemelerine ilişkin nakit girişleri / (çıkışları)	6	(593.547)	(643.340)
		(593.547)	(643.340)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		3.891	1.287
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)		3.891	1.287
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		9.832	5.640
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)		13.723	6.927

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mensa Sınai Ticari Ve Mali Yatırımlar A.Ş. 1972 yılında Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in adresi ve başlıca faaliyet merkezi Mimarsinan Merkez Mahallesi İnönü Caddesi No:104 Mimarsinan,Büyükçekmece/İstanbul’dur. Fabrika Adresi, Mersin Yolu üzeri 14.Km Karasoku Mahallesi 1. Sokak no:9 Seyhan/Adana’dır. Ayrıca, Beşiktaş/İstanbul’da bir irtibat bürosu bulunmaktadır.

Mensa Sınai Ticari Ve Mali Yatırımlar A.Ş. (“Ana Ortaklık”, “Şirket” veya “Mensa” olarak anılacaktır) (Eski Ünvanı: Mensa Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.), Şirket, İstanbul Ticaret Odası’na 611326 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Ana Ortaklık faaliyet konusu, her türlü pamuk, suni ve sentetik elyaftan iplik, dokuma trikotaj, konfeksiyon, hazır giyim üretmek ve üretirmek, bahsi geçen faaliyetler için taşınmazlar ve bunlara ilişkin hakları şirket lehine satın almak ve satmak, üçüncü şahıslar lehine olmamak kaydıyla, şirketin taşınır ve taşınmaz mallarını kısmen veya tamamen ipotek etmek, rehin olarak göstermek, şirketin alacaklarının teminatını teşkil etmek üzere üçüncü şahıslardan ipotek ve sair şekilde teminat kabul etmek ve 02.06.2010 tarihinde tescil edilen genel kurul kararı ve tadil metninde yazılı olan diğer işler ile elektrik piyasasına ilişkin mevzuata uygun olarak esas itibarıyla kendisinin ve/veya bağlı ortaklıklarının ya da hissedarlarının elektrik ve ısı enerjisi ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla otoprodüktör lisansı çerçevesinde, elektrik ve ısı enerjisi üreten tesisleri kurmak, elektrik ve ısı enerjisini üretmek ve tüketmektir.

Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 15’tir (31 Aralık 2018: 21).

Şirket’in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı Ortaklık/İştirak Adı	Faaliyet Alanı	Grup'un Sermayesindeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş.	Enerji,Gayrimenkul	100,00%	100,00%
Mensa Gayrimenkul Yatırım İnş. A.Ş.	Gayrimenkul,İnşaat	100,00%	100,00%
Mensa Mensucat San. Ve Tic. A.Ş.	Tekstil	100,00%	100,00%

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar

Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş.

Şirket’e %100 oranında iştirak eden Volt Yatırım, 27.000.000 TL sermayeli olarak kurulmuş olup, ana faaliyet konusu Adana’da 05.07.2012 tarihinden itibaren 49 yıl süre ile geçerli doğalgaza dayalı 25 MW elektrik enerjisi üretim ve satışını yapmaktır.

Şirket, tesis kurma çalışmalarına 2011 yılı ortalarında başlamış olmakla birlikte, şu an itibarıyla gerekli tüm makine teçhizat tedarikleri yapılmış, inşaat ve diğer altyapı çalışmaları tamamlanmış, son montaj ve devreye alınma aşamasına gelerek söz konusu makine ve teçhizatların kurulumu henüz yapılmamıştır. Tesis devreye girdiğinde 216.000.000 KW/yıl elektrik enerjisi üretimi gerçekleştirilecektir. Böylelikle şirketin yıllık enerji üretim kapasitesi 35 MW’a yükselecek ve toplam 300.000.000 KW/yıl elektrik enerjisi üretilecektir.

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 3 çalışanı bulunmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(devamı)

Mensa Gayrimenkul Yatırım ve Enerji A.Ş.

Şirket'e %100 oranında iştirak eden Mensa Gayrimenkul, 82.500.000 TL sermayeli olarak kurulmuştur.

Şirket merkezi İstanbul olup, ortaklardan Mehmet Ulutaş'ın sahip olduğu toplam 79.704.500 TL tutarındaki gayrimenkulleri 06.01.2012 tarih ve 7978 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan olağan genel kurul toplantısında alınan karar ile aynı sermaye olarak şirkete aktarmasıyla beraber, gayrimenkul ve inşaat projeleri üzerinde çalışılmaya başlanmıştır. Şirketin kuruluş ticaret unvanı Ulutaş Tekstil San. ve Tic. A.Ş. iken, 19.02.2013 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı ile unvan değişikliği yapılarak 12.03.2013 tarih ve 8276 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. şirketle aynı zamanda karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 3 çalışanı bulunmaktadır.

Mensa Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Şirket'e %100 oranında iştirak eden Mensa Mensucat, 100.000 TL sermayeli olarak kurulmuş olup, 09.04.2013 tarihinde yapılan olağan genel kurul kararıyla mevcut sermaye 3.700.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Ana ortaklığın eski ve bilinen unvanını taşıyan şirket, grubun tekstil sektöründeki faaliyetlerinin Adana'da bulunan fabrika dahilinde yürütülmesi planlanarak iktisap edilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 3 çalışanı bulunmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Eylül 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TMS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yılsonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar. Grup özet konsolide finansal tablolarında Not 3(d)'de belirtilenler dışında 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımlar ve maddi duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar(devamı)

Netleştirme

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

Uygunluk Beyanı

Ana Ortaklık, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır. Mali tablolar, kanuni kayıtlara Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları/Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TFRS/TMS") uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, bu konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ilgili tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, TMS 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" uygulanmamıştır.

Rapor Para Birimi

Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı olarak TL'dir.

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, şirket yönetimi tarafından onaylanmış ve 11 Kasım 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla 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.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9, Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TMS 28, İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16, “Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanla neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir.

Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS Yorum 23, Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler’;

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2015-2017 Yıllık İyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özelliği varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme ile İlgili İyileştirmeler;

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi, ve
- ii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018’de UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018’de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

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

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

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

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

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer).

Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

İştirak

İştirak, Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklık dışında kalan işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli derecede etkinliğe sahip olduğu kuruluştur. İştirak, özsermaye yöntemi ile konsolide edilmiştir.

Grup ve İştiraki arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirak payına paralel olarak silinmiştir; gerçekleşmemiş zararlar da, transfer edilen varlıkla ilgili herhangi bir değer düşüklüğüyle ilgili kanıt sağlanamaması durumunda silinmektedir. İştirak 'in net varlıklarındaki artış veya azalışlar Grup'un payına düşen kısmı gösterecek şekilde artırılarak veya azaltılarak konsolide finansal tablolara yansıtılır ve konsolide kar veya zarar tablolarında "Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar" kaleminde gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zimni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, İştirakler ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, İştirak'in kayıtlı değeri sıfır olduğunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında kontrol gücü olmayan paya sahip pay sahibinin payları, konsolide bilanço ve kar veya zarar tablosunda sırasıyla kontrol gücü olmayan pay ve kontrol gücü olmayan kar/zarar olarak gösterilmektedir

2.3 Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Grup, cari yıl içerisinde revize standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar, alım satım amaçlı (gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosunda muhasebeleştirilen) finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak üç grupta sınıflandırılmıştır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yatırımların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerler ile vadesi üç aydan uzun olan bankalardan oluşmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. İlgili finansal varlığın edinimi ile ilgili işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan alım satım amaçlı finansal yatırımlar, takip eden dönemlerde maliyet bedelinden gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri “teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

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

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

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

Finansal Borçlar

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve kredilerde sınıflandırılmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari Alacaklar

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

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

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

Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, “TFRS 9 Finansal Araçlar” Standardına göre faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

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

- a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler,
- b) Borçlunun ödeme yeteneği,
- c) İçinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Grup, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dâhil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülür, geriye kalan bir tutar olması durumunda ise kalan bakiye esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleştirilir değerden düşük olanı ile değeri. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımı, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanmaktadır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir.

Net gerçekleştirilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. İlk madde ve malzemelerin yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olabilir. Stokların elde etme maliyetleri, her bir stok kalemi bazında net gerçekleştirilir değerlerine indirilir. Bu indirim, stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle yapılır. Yani stokların maliyet bedelleri, net gerçekleştirilir değere indirilmektedir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar(devamı)

Aksi durumda herhangi bir işlem yapılmamaktadır. Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, aşağıda yer alan amaçlardan ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkullerdir (arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi):

a) Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak; veya

b) Normal iş akışı çerçevesinde satılmak.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı (değer artış kazancı) ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Grup tarafından yatırım amaçlı bir gayrimenkul, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilmektedir:

a) Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması,

b) Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

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

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlendirilmektedir. Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutar olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerın tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, olduğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmekte olup, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştuğu dönemde gider olarak kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Özel maliyetler, kiralanın gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Kiralama veya idari amaçlı ya da hâlihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dâhil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dâhil edilir. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Ekonomik Ömür
Yer altı ve Yer Üstü Düzenleri	15-30 Yıl
Binalar	28-50 Yıl
Makine ve Ekipmanlar	5-15 Yıl
Motorlu Taşıtlar	4-10 Yıl
Demirbaşlar	2-15 Yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maddi olmayan varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilâtlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir. Bakım ve onarım giderleri, oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	İtfa Payı (Yıl)
Bilgisayar programları	3-15 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlıklar olarak adlandırılırlar ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dâhil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un aktifleştirmiş olduğu borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (01 Ocak – 31 Aralık 2018: Yoktur).

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri(devamı)

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dâhil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.
- Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup'un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dâhilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Vergilendirme

- İlişikteki konsolide finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

- Cari dönem vergi karşılığı

- Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

- Ertelenmiş vergi

- Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

- Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vergilendirme(devamı)

- Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

- Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesinde imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

- Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Şerefiye

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır. Satın alma yönteminin uygulanmasında aşağıdaki aşamalar uygulanmaktadır:

- a) İktisap eden işletmenin belirlenmesi,
- b) İşletme birleşmesi maliyetinin belirlenmesi ve
- c) Birleşme tarihinde işletme birleşmesi maliyetinin edinilen varlıklar, ve üstlenin yükümlülükler ile koşullu yükümlülüklerle dağıtılması.

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

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye(devamı)

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her finansal durum tablosu döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır.

Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözükür ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranı kullanılarak indirgenmektedir.

İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın konsolide finansal tablolara yansıtılmasıdır. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı varlık, yükümlülükler ve taahhütler olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri

Grup - Kiracı olarak

Faaliyet Kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Gelir Tahakkuku

Gelirler oluştuğunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Net satışlar, iskontolar ve iadeler düşüldükten sonra dönem içinde satılan mamullerin fatura tutarlarını içermektedir.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Dönem sonlarında kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,6591	5,2609
Avro	6,1836	6,0280

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır,

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere); (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması,

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,

(d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, azami 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını, Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar için Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,26 enflasyon ve %13,45 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,83 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: % -0,96 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018: 5.434 TL).

Sosyal Sigortalar Primleri

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Paylara ilişkin primler, hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Hisse senedi ihraç primi, Grup'un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar ile kendine ait hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup'un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Hâsılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Grup'un satış gelirleri, turizm faaliyetlerine ait hizmet satışlarından oluşmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hâsılat (devamı)

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hâsılat işlemin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hâsılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü ve diğer gelirler

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettüyü tahsil etme hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları(devamı)

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda konsolide finansal tablolara alınır.

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

Konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(zarar), net dönem kar/(zararı)nın ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir.

Özkaynağı temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

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

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

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Grup'un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklara ilişkin karşılık çalışması Not 39'da yer almaktadır.

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri Not 30'da açıklanmıştır.

Likidite Riski

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

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Faaliyet bölümü, bir işletmenin;

(a) Hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği (aynı işletmenin diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere) işletme faaliyetlerinde bulunan,

(b) Faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve

(c) Hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısmını ifade etmektedir. Raporlanabilir Bölümler; Grup, her bir faaliyet bölümüne ilişkin aşağıdaki bilgileri ayrı olarak raporlar:

-Yukarıdaki paragraflara (a, b ve c paragrafları) uygun olarak belirlenmiş olanları veya ilgili bölümlerin iki veya daha fazlasının bir araya getirilmesinden elde edilen sonuçları ve

-Aşağıdaki sayısal alt sınırlar maddesinde sunulan eşik değerleri geçenleri, ayrı olarak raporlamaktadır.

Birleştirme kriterleri;

Grup, aşağıdaki sayılanların her biri açısından benzer olmaları durumunda, iki veya daha fazla faaliyet bölümü tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilebilir:

- (1) Ürün ve hizmetlerin niteliği;
- (2) Ürün ve hizmetleri için müşteri türü veya sınıfı;
- (3) Ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler. Sayısal alt sınırlar;

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama (devamı)

Grup, aşağıdaki sayısal alt sınırlarından herhangi birini karşılayan faaliyet bölümüne ilişkin bilgiyi ayrı raporlar:

- (a) İşletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması,
- (b) Raporlanan kârının veya zararının mutlak tutarının, zarar bildirmemiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış kârının, ve zarar bildirmiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış zararının mutlak rakamlarla, yüzde 10'u veya daha fazlası olması,
- (c) Varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamındaki şirketler aynı alanda ve aynı coğrafyada faaliyet gösterdiği için faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmıştır (Not 3).

Grup Muhasebesi

Konsolide finansal tablolar, ana şirket olan Mensa Sınai Ticari Ve Mali Yatırımlar A.Ş. ile bağlı ortaklıkları Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş., Mensa Gayrimenkul Yatırım İnş. A.Ş. ve Mensa Mensucat San. ve Tic. A.Ş. (birlikte "Grup") finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların yayınlanma tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklığın faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya kapsam dışı bırakılmışlardır.

Bağlı ortaklığa ait finansal durum tablosu ve gelir tablosu, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Ana Ortaklık'ın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir.

Ana Ortak ile Bağlı ortaklık arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortak'ın, Bağlı Ortaklıkta sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmaktadır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkının elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu işlemde önemli etki bulunduğu kabul edilir ve yatırım yapılan işletme iştirak olarak değerlendirilir.

İştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yöntemi uygulanır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Ayrıca iştirak ile ilgili şerefiye, iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 7'de yansıtılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup, duran varlıklarının üzerinden Not 12 ve Not 13'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar Not 2'de açıklanmıştır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 19'da yer almaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir (Not 19).

Ertelenmiş vergi

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 tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 28).

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

30 Eylül 2019: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur.).

b) Bağlı ortaklıklar

Grup'un tamamına sahip olduğu ve önemli kontrol gücü paylara sahip bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler:

Bağlı Ortaklık/İştirak Adı	Grup'un Sermayedeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş.	100,00%	100,00%
Mensa Gayrimenkul Yatırım İnş. A.Ş.	100,00%	100,00%
Mensa Mensucat San. Ve Tic. A.Ş.	100,00%	100,00%

Grup, Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş., Mensa Gayrimenkul Yatırım İnş. A.Ş. ve Mensa Mensucat San. ve Tic. A.Ş.'yi TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" Standardı'nın kontrol gücüne ilişkin şartlarını sağladığından tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklığı Mensa Gayrimenkul Yatırım İnş. A.Ş.'nin %90 oranında 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 yatırımlar olarak sunulmuştur. Söz konusu finansal yatırım için değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un bölümlere göre raporlama detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019				
	Enerji	Gayrimenkul	Tekstil	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	125.000	-	-	-	125.000
Satışların Maliyeti (-)	-	-	-	-	-
Brüt Kâr/(Zarar)	125.000	-	-	-	125.000
Faaliyet Giderleri (-)	(233.878)	(133.564)	(1.854.875)	-	(2.222.317)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.813	-	331.103	-	338.916
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(109.369)	(15.464)	(89.479)	-	(214.312)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(335.434)	(149.028)	(1.613.251)	-	(1.972.713)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	-	-	724.616	-	724.616
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	-	-	724.616	-	(1.248.097)
Finansal Gelirler / (Giderler), net			(2.222.490)		(2.222.490)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	(210.434)	(149.028)	(3.111.125)	-	(3.470.587)

	1 Ocak - 30 Eylül 2019				
	Enerji	Gayrimenkul	Tekstil	Eliminasyon	Toplam
Bölüm Varlıkları	25.166.668	80.150.520	214.149.304	(144.814.992)	174.651.500
Toplam Varlıklar	25.166.668	80.150.520	214.149.304	(144.814.992)	174.651.500
Bölüm Yükümlülükleri	6.478.077	1.251.097	149.353.602	(7.436.806)	149.645.970
Toplam Yükümlülükler	6.478.077	1.251.097	149.353.602	(7.436.806)	149.645.970

	1 Ocak - 31 Aralık 2018				
	Enerji	Gayrimenkul	Tekstil	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	-	-	95.000	-	95.000
Satışların Maliyeti (-)	-	-	(325.105)	-	(325.105)
Brüt Kâr/(Zarar)	-	-	(230.105)	-	(230.105)
Esas Faaliyetlerden Gelirler / (Giderler), net	(408.103)	58.428	(15.058.878)	-	(15.408.553)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(408.103)	58.428	(15.058.878)	-	(15.638.658)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	-	-	499.649	-	499.649
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	-	-	499.649	-	(15.139.009)
Finansal Gelirler / (Giderler), net	-	-	(468.019)	-	(468.019)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	(408.103)	58.428	(15.257.353)	-	(15.607.028)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018				
	Tekstil	Gayrimenkul	Enerji	Eliminasyon	Toplam
Bölüm Varlıkları	161.159.008	81.573.482	26.056.397	(78.650.832)	190.138.055
Toplam Varlıklar	161.159.008	81.573.482	26.056.397	(78.650.832)	190.138.055
Bölüm Yükümlülükleri	150.900.048	1.419.695	6.494.076	(11.925.808)	146.888.011
Toplam Yükümlülükler	150.900.048	1.419.695	6.494.076	(11.925.808)	146.888.011

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	8.796	4.905
Banka	4.927	4.927
Diğer	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	13.723	9.832

Nakit ve nakit benzerleri risklerinin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 30'da verilmiştir.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Ortalama Etkin Faiz Oranı	30 Eylül 2019	Ortalama Etkin Faiz Oranı	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Kısa Vadeli Banka Kredileri				
ABD Doları	-	-	-	-
Avro	-	-	-	-
TL	21,50%	4.859.841	21,50%	3.125.240
Toplam		4.859.841		3.125.240

	Ortalama Etkin Faiz Oranı	30 Eylül 2019	Ortalama Etkin Faiz Oranı	31 Aralık 2018
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
Uzun Vadeli Banka Kredileri				
ABD Doları	-	-	-	-
Avro	-	-	-	-
TL	21,50%	54.367.142	21,50%	54.620.689
Toplam		54.367.142		54.620.689

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredisini detayı;

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içinde ödenecekler	4.859.841	3.125.240
1-5 yıl içinde ödenecekler	54.367.142	54.620.689
Toplam	59.226.983	57.745.929

2019 yılsonuna kadar ödenmesi gereken 1 yıl vadeli 2.400.405 TL tutarındaki kredi borcu, 28 Şubat 2019 ve 29 Kasım 2019 tarihlerinde 2 ayrı vadeli taksit olarak 8 Ağustos 2018 tarihinde yeniden yapılandırılmıştır. Şirket rapor tarihi itibarıyla 1.042.745 TL tutarında kısmi ödeme gerçekleştirmiştir. Şirketin banka kredilerine 1.932.166 TL faiz tahakkuku hesaplanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari Alacaklar	395.260	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	395.260	-
Alacak Senetleri	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Alacak Senetleri</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacak Senetleri</i>	-	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	30.629.702	30.629.702
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(30.629.702)	(30.629.702)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	395.260	-

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar, d) alacağın tahsilinde sıkıntıya düşülmesi nedeniyle dava aşamasına taşınması. Şüpheli ticari alacaklar, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış olup değer düşüklüğü karşılığı ayrılan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacaklar için gelecek dönemlere ilişkin tahsilat planı bulunmaktadır. Söz konusu ticari faaliyet imzalanan sözleşmelerle şekillenmiştir.

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareket Tablosu	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	30.629.702	31.629.590
Ayrılan karşılık tutarı	-	5.256.740
Cari yıl içerisinde tahsil edilen	-	-
Cari yıl içerisinde vazgeçilen	-	(6.256.628)
Dönem Sonu	30.629.702	30.629.702

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vazgeçilen şüpheli alacak Strateji Factoring Hizmetleri A.Ş. ile grup arasında 3 Ekim 2018 tarihinde imzalanan protokol ile iptal edilmiş ve geçmiş yıl zararlarından çıkarılmıştır. Yeni protokole göre oluşturulan ödeme planında, taraflar arasında devam eden davadan vazgeçilerek davanın konusuz kalması hususunda mutabakata varılmıştır.

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari Borçlar	525.169	713.143
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	525.169	713.143
Borç Senetleri	116.754	150.217
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borç Senetleri</i>	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borç Senetleri</i>	116.754	150.217
Diğer Ticari Borçlar	-	-
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	641.923	863.360

İlişkili taraflara ticari borçlar Not 26'da, ticari borçların risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 30'da verilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un diğer alacak ve borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Diğer Alacaklar

<i>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</i>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ticari Olmayan Alacaklar	2.665.013	2.467.029
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	2.261.953	2.467.029
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>	403.060	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	11.259	11.259
Diğer Çeşitli Alacaklar	-	22.420
<i>Kısa Vadeli Ticari Olmayan Alacaklar Toplamı</i>	2.676.272	2.500.708

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar altında yer alan 2.261.953 TL'nin tamamı şirket ortağı olan Faik Ulutaş'tan alacaklardır.

b) Diğer Borçlar

<i>Kısa Vadeli Ticari Olmayan Borçlar</i>	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	53.320.967	49.505.128
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	6.023.271	34.504.794
<i>Kısa Vadeli Ticari Olmayan Borçlar Toplamı</i>	59.344.238	84.009.922

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlara ilişkin risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara Dipnot 29'da yer verilmiştir.

9. STOKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Stoklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk Madde Malzeme	24.700	24.700
Yarı Mamüller	-	-
Ticari Mallar	-	-
Diğer Stoklar	456.220	456.220
<i>Stoklar Brüt Toplamı</i>	480.920	480.920
Değer Düşüklüğü Karşılığı	(456.220)	(456.220)
<i>Stoklar Net Toplamı</i>	24.700	24.700

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2018:Yoktur). 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönem için stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dönem için stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareket Tablosu	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	456.220	456.220
Ayrılan karşılık tutarı	-	-
Cari yıl içerisinde iptal edilen	-	-
Dönem Sonu	456.220	456.220

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen Sipariş Avansları	82.730	12.730
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları	82.730	12.730
Gelecek Aylara Ait Giderler	117.337	27.145
İş Avansları		
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	200.067	39.875
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	13.086
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	-	13.086
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili Taraflardan Alınan Avanslar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Avanslar	110.000	361.333
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler Toplamı	110.000	361.333

11. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlar detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Mensa Konfeksiyon San. Tic. Ltd. Şti.	90.000	90.000
Finansal Yatırımlar	90.000	90.000

Şirket'in bağlı ortaklığı Mensa Gayrimenkul Yatırım İnş. A.Ş.'nin %90 oranında 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 yatırımlar olarak sunulmuştur. Söz konusu finansal yatırım için değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	Girışler	Çıkışlar	31 Aralık 2018	Girışler	Yeniden Değerleme Artış/Azalış	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Arazi ve Arsalar	88.336.108	-	(386.475)	87.949.633	-	-	-	87.949.633
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	14.605.980	-	-	14.605.980	-	-	-	14.605.980
Binalar	45.863.568	-	-	45.863.568	-	-	-	45.863.568
Makine, Tesis ve Cihazlar	191.301.066	-	(31.976.734)	159.324.332	-	(15.344.648)	(23.190.989)	120.788.695
Taşıt araçları	1.058.802	-	(136.706)	922.096	-	-	(168.427)	753.669
Demirbaşlar	17.737.775	7.339	-	17.745.114	-	-	(7.703)	17.737.411
Yapılmakta Olan Yatırımlar	18.951.950	156.065	-	19.108.015	171.042	-	(127.066)	19.151.991
Özel Maliyetler	58.065	-	(58.065)	-	-	-	-	-
	377.913.314		(32.557.980)	345.355.334	171.042	(15.344.648)	(23.494.185)	306.850.947
Eksi : Birikmiş Amortisman								
	(180.242.067)			(158.460.544)	(1.000.942)		23.494.185	(135.967.301)
Net değer	197.671.247			186.894.790				170.883.646

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR(devamı)

Grup'un Adana fabrikasına ait sigorta poliçesinde, binalar üzerinde 28.265.000 TL, makine ve teçhizatlar üzerinde ise 21.620.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır.

30 Eylül 2019 amortisman giderlerinin tamamı ve çalışılmayan kısım giderlerinde yer alan amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Şirket'in işletme içi oluşturulan maddi duran varlığı bulunmamaktadır.

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

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2019
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.924.167	134.783	(2.029.297)	166.051			166.051
	1.924.167	134.783	(2.029.297)	166.051	-	-	166.051
Eksi : Birikmiş Amortisman							
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(515.399)	(97.382)	630.153	(166.051)			(166.051)
	(515.399)	(97.382)	630.153	(166.051)	-	-	(166.051)
Net defter değeri	1.408.768			-			-

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılım programlarından oluşmakta olup raporlama tarihi itibarıyla tamamı itfa olmuştur.

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2019: Yoktur (31 Aralık 2018:Yoktur).

15. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur).

16. KİRALAMA İŞLEMLERİ

30 Eylül 2019: Yoktur (31 Aralık 2018: Yoktur). (Not 2)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

Grup’un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla teminatı rehin ve ipoteklerine ilişkin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL	TL Karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı						
- Teminat	269.830		269.830 #	269.830		269.830
- Rehin		-			-	
- İpotek	303.700.231	-	303.700.231 #	303.700.231	-	303.700.231
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı						
- Teminat		-	- -		-	-
- Rehin	-	-	- -	-	-	-
- İpotek	181.957.130	-	181.957.130 #	181.957.130	-	181.957.130
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerle borcunu temin etmek amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	2.860.000	-	2.860.000 #	2.860.000	-	2.860.000
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		-			-	
I. Şirket lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	105.218.000	-	105.218.000 #	105.218.000	-	105.218.000
II. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	19.458.180	-	19.458.180 #	19.458.180	-	19.458.180
III. C. Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	- -	-	-	-
Toplam	613.463.371	-	613.463.371	613.463.371	-	613.463.371

Türkiye Halk Bankası A.Ş.’den kullanılan teminat mektubu tutarı 269.829,77 TL olup bu teminatlardan kaynaklanan ve gayri nakdi riski teşkil eden toplam 225.181,77 TL tutarlı teminat mektuplarının 31 Ocak 2024 tarihine kadar iade edileceğini ya da nakit karşılığının hesaplanan faizler ve diğer yasal yükümlülükler ile birlikte aynı tarihe kadar bloke edileceği taahhüt edilmiştir.

Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş. ile Yatırım Finansal Kiralama A.Ş. arasında 3 Ekim 2018 tarihinde düzenlenen protokolde borcun 311.000 Avro’luk kısmı için müşteri senedi ciro edileceği, senetlerin vadesinde ödenmemesi durumunda senet bedellerinin Grup tarafından ödeneceği taahhüt edilmiştir. Senetlerin vadesi; 2019 yılı vadeli 20.000 Euro ve 80.000 USD, 2020 yılı vadeli 60.000 Euro, 2021 yılı vadeli 60.000 Euro, 2022 yılı vadeli 62.000 Euro ve 30 Ekim 2019 vadeli 202.000 TL tutarındadır.

Mensa Sınai Ticari ve Mali Yatırımlar A.Ş. ile Strateji Faktoring arasında 3 Ekim 2018 tarihinde düzenlenen protokolde, borcun 1.000.000 TL’sinin 30 Eylül 2019 tarihinde, geriye kalan 1.000.000 TL’sinin ise 31 Aralık 2019 tarihinde ödenmesi taahhüt edilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Personele Borçlar	188.842	23.280
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	351.475	138.008
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	540.317	161.288

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

19. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı	1.917	-
Dönem Sonu Bakiye	1.917	-

Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	2.254.553	2.254.553
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	-	-
Dönem Sonu	2.254.553	2.254.553

Dava Karşılığı Hareket Tablosu	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	2.254.553	-
Ayrılan karşılık tutarı	-	2.254.553
Cari yıl içerisinde tahsil edilen	-	-
Cari yıl içerisinde vazgeçilen	-	-
Dönem Sonu	2.254.553	2.254.553

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı-uzun vadeli	278.168	412.050
Dönem Sonu Bakiye	278.168	412.050

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR(devamı)

Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir: Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,26 enflasyon ve %13,45 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,83 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: % -0,96 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.379,86 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.(31 Aralık 2018: 5.434 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminat Karşılığı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Açılış	412.050	394.908
Faiz Maliyeti	(1.787)	-
Hizmet Maliyeti	(149.438)	17.142
Aktüeryal (Kazanç) /Kayıp	55.011	-
İptal Edilen Karşılıklar	(109.200)	-
Ödenen Kıdem Tazminatı	71.532	-
Kapanış Bakiyesi	278.168	412.050

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un diğer varlık ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İndirilen KDV	9.743	-
Personel Avansları	7.050	-
Devreden KDV	342.848	393.469
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	-	-
Toplam	359.641	393.469

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	474.839	-
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş, Taksite Bağlanmış Vergi Borçları	26.607.618	-
Gider Tahakkukları	-	281.046
Diğer Yükümlülükler	4.617	-
Toplam	27.087.074	281.046

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. ÖZKAYNAKLAR

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki özkaynak yapısı aşağıdaki gibidir:

Özkaynaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenmiş Sermaye	162.000.000	162.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	24.445.251	24.445.251
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	10.877.512	10.877.512
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	53.821.825	69.209.382
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	41.451	41.451
'Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	(344.283)	(344.283)
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(203.942.453)	(188.458.343)
'Satılmaya ilişkin Özkaynak Etkisi	(19.048.816)	(19.048.816)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(2.844.957)	(15.472.110)
Toplam	25.005.530	43.250.044

a) Sermaye

Grup, SPK'da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, kayıtlı sermayesi 400.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 162.000.000 TL'dir. Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ünvanı	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Mensa Gay. Yatırım İnş. A.Ş.	0,14%	225.515	0,14%	225.515
Mehmet Ulutaş	-	-	1,34%	2.173.000
Faik Ulutaş	0,45%	729.000	0,45%	735.000
Diğer	99,41%	161.045.485	98,07%	158.866.485
Ödenmiş Sermaye	100,00 %	162.000.000	100,00 %	162.000.000

Çıkarılmış sermaye tutarı 162.000.000 TL olup her biri 1 Kr tutarında 16.200.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Ortaklık yapısı 1 Ocak 2019'dan itibaren grup yönetimi ilişkisi bulunmayan kişilere ait bilgiler hariç olarak sunulmaktadır.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal Yedekler	24.843	24.843
Statü Yedekleri	16.608	16.608
Toplam	41.451	41.451

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, safi karın %5'i oranında ayrılır. Safi kardan birinci tertip yasal yedekler düşüldükten sonra ilgili mevzuata göre belirlenen oran ve miktara uygun olarak birinci temettü ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. ÖZKAYNAKLAR(devamı)

c) Geçmiş Yıllar Karlar / Zararları

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir. Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez. Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkân tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un Satışlar ve Satışların Maliyeti detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Yurtiçi Satışlar	125.000	95.000	125.000	95.000
Diğer Gelirler	-	-	-	-
Satıştan İadeler (-)	-	-	-	-
Satış İndirimleri (-)	-	-	-	-
Diğer İndirimler (-)	-	-	-	-
Net Satışlar	125.000	95.000	125.000	95.000

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Satılan Mamül Maliyeti	-	-	-	-
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	-	(325.105)	-	(325.105)
Diğer Satışların Maliyeti	-	-	-	-
A. Satışların Maliyeti	-	(325.105)	-	(325.105)
B. Verilen Hizmet Maliyeti	-	-	-	-
TOPLAM (A+B)	-	(325.105)	-	(325.105)

23. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.222.317)	(1.285.713)	(588.905)	(540.125)
Toplam	(2.222.317)	(1.285.713)	(588.905)	(540.125)

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Giderleri	(904.006)	-	(272.364)	-
Amortisman ve İtfa Payı Giderler	(456.162)	-	(153.139)	-
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(8.306)	-	(3.372)	-
Kıdem ve İzin Karşılık Giderleri	(225.074)	-	103.089	-
Haberleşme Giderleri	(13.110)	-	(1.646)	-
Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(159.720)	-	(25.658)	-
Çalışılmayan Kısım Giderleri	(299.578)	-	(299.578)	-
Sigorta Giderleri	(64.902)	-	(3.035)	-
Diğer Giderler	(91.459)	(1.285.713)	66.798	(540.125)
Toplam	(2.222.317)	(1.285.713)	(588.905)	(540.125)

Grubun tüm şirketlerinin gayri faal olması nedeniyle, pazarlama satış ve dağıtım faaliyetleri ile araştırma ve geliştirme faaliyetleri bulunmamaktadır. Dolayısıyla gerçekleşen giderlerin tamamı genel yönetim gideri olarak sınıflandırılmıştır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Reeskont gelirleri	59.881	-	(58.470)	-
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri	34.899	-	16.947	-
Konusu kalmayan karşılıklar	111.572	-	8.388	-
Diğer gelirler	132.564	64.662	14.623	(539.599)
Toplam	338.916	64.662	(18.512)	(539.599)

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Reeskont giderleri	(68.353)	-	(6.913)	-
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(14.702)	(5.662.870)	-	(5.014.276)
Karşılık giderleri	-	(59.729)	-	(25.156)
Çalışmayan Kısım Giderleri	-	(422.029)	-	(140.676)
Ticari ve Diğer borçlar Faiz Giderleri	-	(1.632.868)	-	-
Diğer Giderler	(131.257)	(2.326.698)	-	(1.567.886)
Toplam	(214.312)	(10.104.194)	(6.913)	(6.747.994)

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un yatırım faaliyetlerden gelirleri ve giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Maddi duran varlık satış kârı	739.734	1.708.555	302.252	1.581.409
Toplam	739.734	1.708.555	302.252	1.581.409
	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Sabit kıymet satış zararı	(15.118)	(1.648.157)	-	(1.529.499)
Toplam	(15.118)	(1.648.157)	-	(1.529.499)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un finansal gelirler ve giderler detayı aşağıdaki gibidir: (30 Eylül 2018: Yoktur.)

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Finansal Giderler				
Banka komisyon ve kredi faiz giderleri	(2.222.490)	(99.929)	(74.998)	(99.929)
Kambiyo zararları	-	-	-	-
Diğer Finansal Giderler	-	-	-	-
Toplam	(2.222.490)	(99.929)	(74.998)	(99.929)

28. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	625.630	134.916
Vergi gelir/(gideri)	625.630	134.916

Kurumlar Vergisi

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

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

28. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar vergisi oranı 2018,2019 ve 2020 yılları için geçici olarak %22 'ye çıkarılmıştır. Bu kapsamda ertelenmiş vergi etkisinde anılan kurumlar vergisi oranı dikkate alınmıştır. Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2018: %22). 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 vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Cari Vergi Yükümlülüğü	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-
Peşin ödenen kurumlar vergisi	8.191	8.191
(Ödenecek) / Peşin Ödenen Kurumlar Vergisi	8.191	8.191

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

28. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Gelir vergisi stopajı

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 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır.

Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal

tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (2018: %22).

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları detayı aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(798.530)	(2.132.324)
Özkaynak hesabında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	12.103	1.198.878
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) net	625.630	134.916
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(160.797)	(798.530)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi varlıkları hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi varlıkların amortisman/ diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları		-	-	-
MDV değer artış farkı	(41.436.045)	(9.115.930)	(68.010.504)	(9.115.930)
Alacak/borç reeskontları	56.911	12.520	-	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	456.220	100.368	456.220	100.368
İndirilmemiş mali zararlar	15.212.813	3.346.819	15.212.813	3.346.819
Şüpheli Alacak ve Dava karşılıkları	11.242.748	2.473.405	11.242.748	2.473.405
Kıdem tazminatı ve kullanılmayan izin karşılıkları	278.168	61.197	412.050	90.651
Faiz tahakkuku	11.098.947	2.441.768	9.241.779	2.033.191
Diğer farklar	2.359.343	519.055	1.240.756	272.966
Dönem sonu itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(730.895)	(160.797)	(30.204.138)	(798.530)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

1 Ocak - 30 Eylül 2019 döneminde ilişkili taraflardan mal ve hizmet alışı veya satışı ve 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 itibariyle ilişkili taraflarla olan güncel bakiye detayları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2019						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve Hizmet	Adat Faiz		Mal ve		
	Satışı Gelirleri	Gelirleri	Faiz Giderleri	Hizmet	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
				Alımları		
Faik Ulutaş	-	-	-	-	-	-
Mehmet Ulutaş	-	-	-	-	-	-
Mensa Gayrimenkul Yatırım İnş. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş.	-	-	-	-	6.000	-
Mensa Mensucat San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Yeşim İnş. Tekstil Tic. A.Ş.	14.400	-	-	-	-	-
Mensa Konf. Tekstil Ltd.Şti.	-	-	-	-	-	-
Berna İnşaat Tekstil Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-
	14.400	-	-	-	6.000	-

1 Ocak - 31 Aralık 2018						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve Hizmet			Mal ve		
	Satışı Gelirleri	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Hizmet	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
				Alımları		
Faik Ulutaş	-	-	-	-	-	-
Mehmet Ulutaş	-	-	-	-	-	-
Mensa Gayrimenkul Yatırım İnş. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Volt Yatırım Gayrimenkul Enerji A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Mensa Mensucat San. Ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Yeşim İnş. Tekstil Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-
Mensa Konf. Tekstil Ltd.Şti.	-	-	-	-	-	-
Berna İnşaat Tekstil Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SİNAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2019				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Ortaklar</u>				
Faik Ulutaş	-	2.205.855	-	
Mehmet Ulutaş	-	56.098	-	39.772.413
<u>Diğer</u>				
Yeşim İnş. Tekstil Tic. A.Ş.	-	829.895	-	7.542.815
Mensa Konf. Tekstil Ltd.Şti.	-	-	-	-
Berna İnşaat Tekstil Gıda San. Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	5.841.063
Huzur Hakkı-Ücret	-	-	-	164.676
	-	3.091.848	-	53.320.967
31 Aralık 2018				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa Vadeli		Kısa Vadeli	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
<u>Ortaklar</u>				
Faik Ulutaş		2.467.029	-	-
Mehmet Ulutaş		-	-	34.379.745
<u>Diğer</u>				
Yeşim İnş. Tekstil Tic. A.Ş.		829.895	-	9.054.026
Mensa Konf. Tekstil Ltd.Şti.		4.301	-	-
Berna İnşaat Tekstil Gıda San. Tic. Ltd. Şti.		-	-	5.858.746
Huzur Hakkı-Ücret		-	-	212.611
Toplam		3.301.225	-	49.505.128

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarından olan tüm alışları-satışları, kira gelirleri-giderleri, faiz gelirleri-giderleri ve diğer tüm alış ve satışları konsolidasyonda elimine edildiği için konsolide finansal tablolarda görülmemektedir. İlişkili taraf hizmet veya mal alış/satışları kapsamında teminat alınmamıştır. İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler ve ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirlere Not 10'da yer verilmiştir. 30 Eylül 2019 itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar bakiyesi üzerinden ayrılan şüpheli alacak karşılığı bulunmamaktadır. Cari dönemde, üst düzey yönetime ve kilit yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatler (sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalar ve yönetim kurulu ücretidir) 164.676 TL'dir (31 Aralık 2018: 212.611 TL). 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in üst düzey yöneticilerinin Şirket'ten kullanmış olduğu kredi bulunmamaktadır. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde işten ayrılma sonrası faydalar, diğer uzun vadeli faydalar, işten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar ve hisse bazlı ödemeler bulunmamaktadır.

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un kaynak yapısı Not 5, Not 7 ve Not 8'de açıklanan alınan avansları da içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 6'da açıklanan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

Özkaynak Riski Yönetimi	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borç	59.226.983	57.745.929
Eksi : Nakit ve Nakit Benzerleri	(13.723)	(9.832)
Toplam Net Borç	59.213.260	57.736.097
Toplam Ödenmiş Sermaye	162.000.000	162.000.000
Toplam Net Borç / Toplam Ödenmiş Sermaye	0,37	0,36

b) Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Grup yönetimi tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Grup yönetimi tarafından risk yönetimine ilişkin olarak döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan prosedürler oluşturulur.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.**1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
30 Eylül 2019						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	395.260	3.091.848	(415.576)	4.927	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	395.260	3.091.848	(415.576)	4.927	-
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	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	29.516.108	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(29.516.108)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.**1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	-	2.467.029	33.679	-	-

Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri

-	-	2.467.029	33.679	-	-
---	---	-----------	--------	---	---

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

- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)

29.516.108	-	-	-	-	-
------------	---	---	---	---	---

- Değer Düşüklüğü (-)

-	(29.516.108)	-	-	-	-
---	--------------	---	---	---	---

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar

-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

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

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski tablosu:

30 Eylül 2019

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kıs a (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	59.226.983	59.226.983	4.859.841	-	54.367.142
Ticari borçlar	641.923	641.923	641.923	-	-
Diğer Borçlar	59.344.238	59.344.238	-	-	59.344.238
Toplam	119.213.144	119.213.144	5.501.764	-	113.711.380

31 Aralık 2018

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kıs a (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	57.745.929	67.213.184	1.037.500	2.087.500	64.088.184
Ticari borçlar	863.360	863.360	-	863.360	-
Diğer Borçlar	84.009.922	57.333.128	-	49.505.128	26.676.794
Toplam	142.619.211	125.409.672	1.037.500	52.455.988	90.764.978

Grup tüm ödemelerini sözleşme vadeleri uyarınca yapmaktadır.

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ile parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla kur riski bulunmamaktadır.

Kur riskine duyarlılık

Grup, ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmamaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarı ile ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Grup'un vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

	30 Eylül 2019	
	Kâr/ (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 -ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-
4 -Avro net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	-	-
Toplam (3+6)	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2018	
	Kâr/ (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 -ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-
4 -Avro net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	-	-
Toplam (3+6)	-	-

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek bilançonun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan varlıklar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	59.226.983	57.745.929
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Raporlama tarihinde şirketin değişken faiz oranlı kredisi bulunmamaktadır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	İtfa edilmiş gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defteri değeri	Dipnot
30 Eylül 2019							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	13.723	-	-	-	13.723	5
Ticari alacaklar	-	395.260	-	-	-	395.260	7
Diğer alacaklar		2.676.272				2.676.272	8
Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	-	-	-	-	4.859.841	4.859.841	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	641.923	641.923	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	59.344.238	59.344.238	8
31 Aralık 2018							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	9.832	-	-	-	9.832	5
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	7
Diğer alacaklar	-	2.500.708	-	-	-	2.500.708	8
Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	-	-	-	-	3.125.240	3.125.240	6
Ticari borçlar	-	-	-	-	863.360	863.360	7
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	84.009.922	84.009.922	8

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MENSA SINAİ TİCARİ VE MALİ YATIRIMLAR A.Ş.

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir. Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

31. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 10 Ekim 2019'da Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılan açıklamaya göre, Şirketin 10.04.2019 tarihli duyurusu çerçevesinde, 01.01.2018-31.12.2018 tarih aralığını esas mali tabloların tetkiki neticesinde, Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları, 15.09.2018 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih-11/352 sayılı ve 04/10/2018 tarih 49/126 sayılı kararları uyarınca, şirketimizin sermaye ve kanuni yedek akçe toplamının üçte ikisinin karşılıksız kaldığı tespit edildiği ve şirket genel kurulunun kanunda tanımlı şu üç işlemten birisine karar vermesinin zorunlu olduğu ilan edilmişti:

- a) Sermayenin üçte biri ile yetinilmesi ve kanunun 473 ila 475. Maddelerine göre sermayenin azaltılması,
- b) Sermayenin tamamlanması,
- c) Sermayenin arttırılması

Bu kapsamda, şirketimiz Yönetim Kurulu'nca yapılan çalışmalar neticesinde 2018 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında şirket ortaklarının görüşüne ve onayına sunulmak üzere,

Şirketin ödenmiş sermayesinin tamamı geçmiş yıllar zararlarına mahsuben olmak üzere, %85,18 oranında ve 138.000.000 TL tutarında azaltılarak 24.000.000 TL'ye düşürülmesinin ve şirketin esas sözleşmesinin Sermaye başlıklı 6 nolu maddesinin bu doğrultuda tadilinin şirketin Genel Kurulu'na önerilmesi ve onayına sunulmasına;

Sermaye azaltımına konu fonların tespiti amacıyla Yeminli Mali Müşavir raporu düzenlenilmesine;

Sermaye azaltımının hukuki ve ticari nedenleri, izlenecek yöntem ve şirkete etkileri hakkında iş bu karara ek raporun kabul edilmesine ve genel kurul onayına sunulmasına

Gerekli iş ve işlemler ile alakalı esas sözleşme tadil metninin ve diğer belgelerin hazırlanarak genel kurul onayını müteakip genel kurul dökümanları ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmasına;

Yapılması lüzumlu işlemler hakkında Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Faik Ulutaş ile kendisinin gerekli göreceği şirket personelinin yetkili kılınmasına karar verilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.