

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve  
Ticaret Anonim Şirketi**

01.01 – 31.12.2016 Hesap D6nemine Ait  
Konsolide Finansal Tabloları ve  
Bağımsız Denetim Raporu

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin**  
**01 Ocak - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait**  
**Bağımsız Denetim Raporu**

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na**

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle hazırlanan ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu ve konsolide nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

**Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu**

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

**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu**

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

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

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

**Görüş**

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

## **Diğer Husus**

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkatinizi çekmekteyiz:

Konsolide finansal tablolar içerisinde hasılatın % 32, maliyetin % 29'luk kısmı Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Rodrigo Azerbaycan'ın Azerbaycan'da yaptığı satışlarından oluşmaktadır. İlgili satışların önemli ölçüde perakende fişi ve satış faturasına dayanmadığı, satışlara ilişkin tahsilatların önemli bir bölümünün banka ve benzeri finans kanalları ile yapılmadığı tespit edilmiştir. Satışlar çok sayıdaki perakende alıcıya peşin olarak yapılmıştır, yıl içinde bayilik verilen firmalardan kalan alacaklar için mutabakat yazısı temin edilmiştir. Rodrigo Azerbaycan hasılatı belge ve mutabakat kontrolü ile teyit edilememiştir. Alternatif denetim teknikleri kullanarak, Azerbaycan satışlarının barkod sistemi ile yapıldığı, muhasebe kayıtlarına doğru olarak yansıtıldığı örnekleme yöntemiyle tespit edilmiştir. Ayrıca ilgili satışların önemli bölümü Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den ihraç edilen mallara ilişkin olup, Azerbaycan'da satılan mallar girişlerinin ve ödemelerinin kontrolü bu şekilde yapılabilmektedir.

Grup'un ilişikteki 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları ile karşılaştırılmalı olarak sunulan önceki döneme ait konsolide finansal tablolar başka bir bağımsız denetim firmasınca denetlenmiş olup, söz konusu konsolide finansal tablolar hakkında 22 Şubat 2016 tarihinde olumlu görüş bildirilmiştir.

## **Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Rapor**

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

**İstanbul, 16 Şubat 2017**

**AK BAĞIMSIZ DENETİM ve  
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

**Doğuş BEKTAŞ**

**Sorumlu Ortak Başdenetçi**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>Konsolide Finansal Durum Tabloları</b>	<b>1</b>
<b>Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları</b>	<b>3</b>
<b>Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları</b>	<b>5</b>
<b>Konsolide Nakit Akış Tabloları</b>	<b>6</b>
<b>Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar</b>	
Not 1 – Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu .....	7
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar .....	8
Not 3 – İşletme Birleşmeleri .....	34
Not 4 – Diğer İşletmelerdeki Paylar .....	34
Not 5 – Bölümlere Göre Raporlama .....	35
Not 6 – Nakit ve Nakit Benzerleri .....	35
Not 7 – Finansal Yatırımlar .....	35
Not 8 – Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları .....	36
Not 9 – Diğer Finansal Yükümlülükler .....	37
Not 10 – Ticari Alacak ve Borçlar .....	37
Not 11 – Diğer Alacaklar ve Borçlar .....	37
Not 12 – Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar .....	38
Not 13 – Stoklar .....	38
Not 14 – Canlı Varlıklar .....	38
Not 15 – Türev Araçlar .....	38
Not 16 – Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar .....	39
Not 17 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller .....	39
Not 18 – Maddi Duran Varlıklar .....	40
Not 19 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar .....	40
Not 20 – Devlet Teşvik ve Yardımları .....	41
Not 21 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler .....	41
Not 22 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar .....	43
Not 23 – Emeklilik Planları .....	44
Not 24 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler .....	44
Not 25 – Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar .....	44
Not 26 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler .....	44
Not 27 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri .....	44
Not 28 – Hasılat ve Satışların Maliyeti .....	46
Not 29 – Faaliyet Giderleri .....	46
Not 30 – Niteliklerine Göre Giderler .....	47
Not 31 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler .....	47
Not 32 – Yatırım Faaliyetlerden Gelir/Giderler .....	48
Not 33 – Finansman Giderleri .....	48
Not 34 – Finansman Gelirleri .....	48
Not 35 – Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler .....	48
Not 36 – Gelir Vergileri .....	49
Not 37 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp) .....	51
Not 38 – İlişkili Taraf Açıklamaları .....	51
Not 39 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi .....	53
Not 40 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar) .....	61
Not 41 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar .....	62
Not 42 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar .....	62

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 Tarihleri İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız Denetim’den Geçmiş 31.12.2016</b>	<b>Bağımsız Denetim’den Geçmiş 31.12.2015</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>13.887.263</b>	<b>12.705.456</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.652.091	960.084
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10	3.959.719	3.960.369
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10	0	0
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	3.959.719	3.960.369
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	359.253	107.109
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11	0	0
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	359.253	107.109
Stoklar	13	7.178.154	6.817.773
Türev Araçlar	15	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	24	578.439	380.319
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	24-38	10.000	0
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	24	568.439	380.319
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	1.412	495
Diğer Dönen Varlıklar	26	158.195	479.307
(Ara Toplam)		13.887.263	12.705.456
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	35	0	0
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2.993.661</b>	<b>2.601.302</b>
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	630.000	495.000
Maddi Duran Varlıklar	18	2.276.716	1.805.517
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	36.191	2.058
- Şerefiye	19	0	0
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	36.191	2.058
Peşin Ödenmiş Giderler	24	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	50.754	298.727
Diğer Duran Varlıklar	26	0	0
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>16.880.924</b>	<b>15.306.758</b>

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 Tarihleri İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2016</b>	<b>Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2015</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>6.754.158</b>	<b>6.136.365</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	884.441	2.645.289
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	386.724	218.070
Ticari Borçlar	10	4.890.870	3.081.132
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10	0	0
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	4.890.870	3.081.132
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	22	19.811	9.841
Diğer Borçlar	11	426.792	115
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-38	426.792	115
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	20	0	0
Ertelenmiş Gelirler	24	81.949	48.595
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.780	22.930
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	0	10.150
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	12.780	12.780
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	50.791	110.393
(Ara toplam)		6.754.158	6.136.365
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	35	0	0
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2.034.829</b>	<b>1.220.018</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.935.167	1.163.040
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	0	0
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	0
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		0	0
Ertelenmiş Gelirler	24	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		96.403	56.978
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22	96.403	56.978
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	21	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	3.259	0
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>8.091.937</b>	<b>7.950.375</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>8.091.937</b>	<b>7.950.375</b>
Ödenmiş Sermaye	27	7.085.000	7.085.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	8.900	8.900
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	27	3.494.309	3.494.309
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(16.305)	(118.258)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	27	(16.305)	(118.258)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	14.389	(14.878)
-Yabancı Para Çevrim Farkları	27	14.389	(14.878)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(2.504.698)	(2.626.959)
Net Dönem Karı/Zararı	37	10.342	122.261
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>16.880.924</b>	<b>15.306.758</b>

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.****01 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2015 Hesap Dönemlerine Ait  
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız Denetim'den Geçmiş 01.01.2016- 31.12.2016</b>	<b>Bağımsız Denetim'den Geçmiş 01.01.2015- 31.12.2015</b>
Hasılat	28	9.018.021	10.777.447
Satışların Maliyeti (-)	28	(6.088.551)	(7.005.764)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>2.929.470</b>	<b>3.771.683</b>
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	28	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	28	0	0
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar / Zarar</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>2.929.470</b>	<b>3.771.683</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(1.170.530)	(1.313.811)
Pazarlama Giderleri (-)	29-30	(2.273.841)	(2.671.977)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		0	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	1.301.023	82.805
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(296.202)	(145.969)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>489.920</b>	<b>(277.269)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	135.000	142.197
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	0	(9.849)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	0	0
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>624.920</b>	<b>(144.921)</b>
Finansman Giderleri (-)	33	(979.822)	(1.151.794)
Finansman Gelirleri	34	613.217	1.334.494
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>258.315</b>	<b>37.779</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>	<b>36</b>	<b>(247.973)</b>	<b>84.482</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	36	0	0
- Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri	36	(247.973)	84.482
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>10.342</b>	<b>122.261</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>35-37</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>37</b>	<b>10.342</b>	<b>122.261</b>
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>		<b>10.342</b>	<b>122.261</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	37	0	0
Ana Ortaklık Payları	37	10.342	122.261
<b>Pay Başına Kazanç</b>	<b>37</b>	<b>0,0015</b>	<b>0,0173</b>
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	37	0,0015	0,0173
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	37	-	-
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**01 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2015 Hesap Dönemlerine Ait  
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız Denetim'den Geçmiş 01.01.2016- 31.12.2016</b>	<b>Bağımsız Denetim'den Geçmiş 01.01.2015- 31.12.2015</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>37</b>	<b>10.342</b>	<b>122.261</b>
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>27</b>	<b>101.953</b>	<b>6.018</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		127.441	7.522
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(25.488)	(1.504)
- Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri		(25.488)	(1.504)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>27</b>	<b>29.267</b>	<b>6.288</b>
Yabancı Para Çevrim Farkları		29.267	6.288
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>131.220</b>	<b>12.306</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>141.562</b>	<b>134.567</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		141.562	134.567

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.****01 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2015 Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam
<b>1 Ocak 2016</b>		<b>7.085.000</b>	<b>8.900</b>	<b>3.494.309</b>	<b>(14.878)</b>	<b>(118.258)</b>	<b>(2.626.959)</b>	<b>122.261</b>	<b>7.950.375</b>
Transferler	27	0	0	0	0	0	122.261	(122.261)	<b>0</b>
Toplam Kapsamlı Gelir	27	0	0	0	29.267	101.953	0	10.342	<b>141.562</b>
<b>31 Aralık 2016</b>		<b>7.085.000</b>	<b>8.900</b>	<b>3.494.309</b>	<b>14.389</b>	<b>(16.305)</b>	<b>(2.504.698)</b>	<b>10.342</b>	<b>8.091.937</b>

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam
<b>1 Ocak 2015</b>	<b>7.085.000</b>	<b>8.900</b>	<b>3.494.309</b>	<b>(21.166)</b>	<b>(124.276)</b>	<b>(1.883.094)</b>	<b>(743.865)</b>	<b>7.815.808</b>
Transferler	0	0	0	0	0	(743.865)	743.865	<b>0</b>
Toplam Kapsamlı Gelir	0	0	0	6.288	6.018	0	122.261	<b>134.567</b>
<b>31 Aralık 2015</b>	<b>7.085.000</b>	<b>8.900</b>	<b>3.494.309</b>	<b>(14.878)</b>	<b>(118.258)</b>	<b>(2.626.959)</b>	<b>122.261</b>	<b>7.950.375</b>

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.****01 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2015 Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akış Tabloları**

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

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 31.12.2016	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2015
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri</b>			
Dönem karı / (zararı)	37	10.342	122.261
<b>Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	18-19	125.333	378.632
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	30-31	131.228	28.013
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	36	247.973	(84.482)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	34	(7.188)	(3.245)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	33	164.304	229.984
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	32	(135.000)	(55.000)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler	18	(309.904)	(220.763)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		0	(6.968)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
Ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	650	(130.042)
Diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	11	(252.144)	71.382
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	13	(360.381)	(2.084.593)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	25-26	320.195	0
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler (Dönen varlıklardaki)	24	(198.120)	0
Ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	10	1.809.738	890.476
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	22	9.970	0
Ertelemiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler (Kısa ve uzun vadeli)	24	33.354	0
Diğer borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	11	426.677	4.897
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)	26	(56.342)	0
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları ( A )</b>		<b>1.960.685</b>	<b>(859.448)</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden kayanılan nakit akışları</b>			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18	(356.332)	(525.588)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	19	(38.643)	0
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		0	19.240
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları ( B )</b>		<b>(394.975)</b>	<b>(506.348)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>			
Alınan faiz	34	7.188	3.245
Ödenen faiz	33	(164.304)	(229.984)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / çıkışları	8	(820.067)	1.996.464
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları ( C )</b>		<b>(977.183)</b>	<b>1.769.725</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) ( D=A+B+C )</b>		<b>588.527</b>	<b>403.929</b>
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi (E)	18-27	103.480	12.911
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış ( F=D+E )</b>		<b>692.007</b>	<b>416.840</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri ( G )</b>	<b>6</b>	<b>960.084</b>	<b>543.244</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (H=F+G)</b>	<b>6</b>	<b>1.652.091</b>	<b>960.084</b>

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### Not 1 – Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şirket, İhlas Küçükdoğan Tekstil Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi unvanıyla 26.12.1997 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. 02.08.2001 tarihinde alınan kararla şirketin unvanı Rodrigo Tekstil Turizm İnşaat Gıda Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Daha sonra Şirket unvanı, 31.07.2012 tarihli 8123 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edildiği üzere Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konusu, her türlü konfeksiyon, kumaş ve iplik ihracı, ithali ve dahili ticareti yapmaktır.

Şirket’in 15.07.2014 tarihinde Azerbaycan’da kurulan şubesi de tekstil ürünleri mağazacılığı alanında faaliyet göstermektedir.

Grup’un Merkezi, Keresteciler Sitesi, M. Nesih Özmen Mah., Fatih Cad., Gülsever Sok. No:15 Merter - Güngören / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Azerbaycan Şubesi, Az1052, Bakı Şehri Nerimanov Rayonu, Aliyar Aliyev, Ev 26, Menzil 459, 1956-1989-Cu Azerbaycan adresinde bulunmaktadır.

Grup’un 31.12.2016 tarihi itibariyle faaliyeti devam eden mağazaları aşağıdaki gibidir:

Mağaza Adı	Adresi
Beylikdüzü Mağazası	Beylikdüzü / İstanbul
Merter Showroom	Merter / İstanbul
Merter Mağazası	Merter / İstanbul
Amart (Nerimanov) Mağazası	Bakü / Azerbaycan
Elmler Mağazası	Bakü / Azerbaycan
Ehmedli Mağazası	Bakü / Azerbaycan

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin kayıtlı sermaye tavanı 80.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerle 80.000.000 adet paya ayrılmıştır.

Grup’un 31.12.2016 tarihi itibariyle çalışan sayısı 46 kişidir. (31.12.2015: 41 kişi)

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin ortaklık yapısı şöyledir;

Ortak Adı/Unvanı	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Bekir Küçükdoğan	%51,39	3.641.010	%59,77	4.234.881
Huriye Küçükdoğan	%3,39	240.000	%3,39	240.000
Cüneyt Küçükdoğan	%3,39	240.000	%3,39	240.000
Enver Küçükdoğan	%3,39	240.000	%3,39	240.000
Ayfer Gültekin	%1,24	88.000	%0,67	48.000
Halka Açık Kısım	%37,20	2.635.990	%29,39	2.082.119
<b>Ödenmiş Sermaye Toplamı</b>	<b>%100,00</b>	<b>7.085.000</b>	<b>%100,00</b>	<b>7.085.000</b>
<b>Sermaye Düzeltme Farkları</b>		<b>8.900</b>		<b>8.900</b>

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR
Bekir Küçükdoğan	I	A	Nama	500.000	500.000

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu'nu 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 2'sini, 6 veya 7 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 3'ünü, 8 veya 9 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 4'ünü (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 10 (on) oy hakkına sahiptirler.

#### Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklık

##### Rodrigo Azerbaycan Şubesi:

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından, 15.07.2014 tarihinde Azerbaycan Cumhuriyeti'nde tekstil ürünleri mağazacılığı alanında faaliyetlerini sürdürmek amacıyla kurulmuştur.

Şirket'in 31.12.2016 tarihi itibariyle personel sayısı 30 kişidir. (31.12.2015: 21 kişi).

#### Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

##### A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

###### Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki konsolide finansal tablolar TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmış olup, konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

### **Ara Dönem Finansal Raporlama**

TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda konsolide finansal rapor, aşağıdakilerini içermelidir:

- a) Konsolide finansal durum tablosu (bilanço),
- b) Konsolide kapsamlı gelir tablosu,
- c) Konsolide özkaynak değişim tablosu,
  - (i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya
  - (ii) Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,
- d) Konsolide nakit akışları tablosu,
- e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülebilir. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılır ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılır.

34 nolu standartta yer alan hükümler, bir işletmenin ara dönem finansal raporunda, özet finansal tablolar ve seçilmiş dipnotlar yerine (TMS 1'de tanımlandığı şekilde) tam bir finansal tablo seti yayımlamasını yasaklamaz veya engellemez.

### **İlişkili Taraflar**

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

Bu konsolide finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Şirket'in, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 38).

Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketlerle olan bakiyeleri ve onlarla yaptığı her türlü işlemler Not 38'de sunulmuştur.

### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

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

Grup’un bir muhasebe politikasını geriye dönük olarak uygulaması veya bir işletmenin finansal tablolarındaki kalemleri geriye dönük olarak düzeltmesi ya da finansal tablolarındaki kalemleri yeniden sınıflandırması durumunda; asgaride 3 dönem konsolide finansal durum tablosu (bilanço), diğer tabloların (kar veya zarar tablosu ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akışları tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu) her biri için 2’şer dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

Grup konsolide finansal durum tablosunun sunumunu aşağıda belirtilen dönemler itibariyle yapar:

- cari dönem sonu itibariyle,
- önceki dönem sonu itibariyle, ve
- en erken karşılaştırmalı dönemin başlangıcı itibariyle.

### **Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama**

Grup’un sunum para birimi Türk Lirası (TL)’dir. 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki konsolide finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden sunulmuştur.

Grup, TMS 21 “Kur Değişiminin Etkileri” standardı gereğince işlevsel para birimi TL olmayan yurtdışı şubesinin bilanço kalemlerini TL olarak sunarken, ilgili bilanço tarihindeki para birimleri TL kuruyula; gelirler ve giderleri ile nakit akışları işlemlerin gerçekleştiği tarihin kuruyula (tarihsel kur) veya ilgili dönemin ortalama kuruyula değerlendirir. Bu çevrimlerden doğan çevrim farkları, özkaynaklar altında oluşan “yabancı para çevrim farkları” hesabında yer alır.

Şirket’in Azerbaycan şubesinin işlevsel para birimi USD’dir.

Şirket’in Azerbaycan’da faaliyet gösteren şubesinin konsolide finansal tablolarda gösteriminde izlenen yöntemler aşağıdaki gibidir:

Şubenin işlemleri ana ortaklığın işlemleri gibi değerlemeye tabi tutulur. Bu çerçevede şubenin hazırlanan finansal tablolarındaki parasal ve parasal olmayan kalemler bilanço tarihinde geçerli olan T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gelir ve gider kalemleri, yıl içinde düzenli olarak dağıldığı için yıllık ortalama kurlar üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir. Çevrim işleminden kaynaklanan kur farkları, konsolide bilançoda özkaynaklar hesap grubu altında “Yabancı para çevrim farkları” hesabında izlenmektedir. Özkaynak kalemleri de bilanço tarihinde geçerli olan T.C. Merkez bankası döviz alış kurları üzerinden Türk Lirası’na çevrilmiştir.

**31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	31.12.2016	31.12.2015
USD	3,5192	2,3189
AVRO	3,7099	2,8207
AZN	1,8052	1,8583

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

**TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)**

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

**TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)**

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)**

KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9'a göre veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirilmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklikler)**

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

**TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)**

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve grubun finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

**TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)**

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayırıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi**

KGK "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.



- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler**

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

### **TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

KGK, Ocak 2016’da TFRS 9 Finansal Araçları nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

***Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi***

**UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü**

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

***Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi***

**UFRS 16 Kiralama İşlemleri**

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

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

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem,

**31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

---

karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)**

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

**UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)**

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)**

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk

muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi**

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **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.

### **B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

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

### **C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

### **D. 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.

#### **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.

### **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, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" 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.

### **Stoklar**

Stoklar, maliyet veya net gerçekleştirilebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilir. 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 gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. İlk madde ve malzemelerin yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olabilir.

Stokların elde etme maliyetleri, her bir stok kalemi bazında net gerçekleştirilebilir değerlerine indirilir. Bu indirim, stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle yapılır. Yani stokların maliyet bedelleri, net gerçekleştirilebilir değerden büyükse, maliyet bedeli değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak, net gerçekleştirilebilir değere indirilmektedir. Aksi durumda herhangi bir işlem yapılmamaktadır.

Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri 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 ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kaleminin maliyeti, sadece aşağıdaki koşulların oluşması durumunda varlık olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır:

- a) Bu kalemlerle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve
- b) İlgili kalemin maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi.

Varlık olarak muhasebeleştirilme koşullarını sağlayan bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli ile ölçülür. Takip eden dönemlerde ise maliyet veya yeniden değerlendirme yöntemlerinden biri kullanılarak değerlendirilir.

Duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur.

Maliyet modeli, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmasıdır.

Yeniden değerlendirme modeli; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden değerlendirmeler, bilanço tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Değerleme sonucu ortaya çıkan değer artışları özkaynaklarda değer artış fonu ile ilişkilendirilmekte, değer düşüklükleri ise varsa önceden oluşmuş değer artışlarından düşülmekte, yoksa yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilerek giderleştirilmektedir.

Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerindeki değişikliklerle orantılı olarak düzeltilmekte ve böylece yeniden değerlendirme sonrasındaki varlığın defter değeri, yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olmaktadır.

Grup’un işletme faaliyetlerinde kullanmak amacıyla stoklarından maddi duran varlıklara yaptığı transferlerde, TMS 2 “Stoklar” ve TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standartlarının hükümleri uygulanmaktadır. Buna göre, transferin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değer esas alınmaktadır.



## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Amortisman, normal amortisman yöntemine ve kıst esası dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	<u>Faydalı</u> <u>Ömür (Yıl)</u>	<u>Yöntem</u>
Makina, tesis ve cihazlar	5-10	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	5	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-10	Doğrusal
Özel maliyetler	5-10	Doğrusal
Haklar	10	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5	Doğrusal

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

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklüğü olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Gerçekleşebilir değer, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akışları o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir. Tek başına bağımsız olarak büyük tutarlarda nakit girişi oluşturmayan varlıklar için gerçekleşebilir değer, o varlığın ait olduğu nakit oluşturan birim için hesaplanır. İlgili maddi duran varlık, kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları kar veya zarar tablosunda satışların maliyeti, genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri hesaplarına kaydedilmektedir.

Grup tarafından varlıklarda değer düşüklüğü testi yapılmakta olup, bazı varlıkların "ikinci el piyasa değerleri", ikinci el piyasası olmayan varlıklar için ise "amorti olmuş yenileme maliyetleri" dikkate alınarak net satış fiyatları tespit edilmektedir. Bu varlıklar için net satış fiyatları varlıkların net defter değerlerine eşit veya daha fazla olduğundan kullanım değerlerinin hesaplanmasına gerek duyulmamış olup, herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. Bazı varlıklar için ise (örneğin şerefiye gibi) net satış fiyatlarının tespitinin mümkün olmaması halinde kullanım değerleri esas alınarak değer düşüklüğü testi yapılmalıdır.

Maddi olmayan duran varlıklar, hakları temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren faydalı ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderleri ve pazarlama giderleri hesaplarına kaydedilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına yansıtılır.

### **Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler**

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar olarak gösterilir. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden oniki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemi tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Durdurulan faaliyetler; elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan işletme birimleri olabilir ve

- a) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunu ifade eder
- b) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunun elden çıkarmak ile ilgili planın bir parçasıdır veya
- c) tekrar satmak için iktisap edilen bir bağlı ortaklıktır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerini veya makul değerini düşük olanı ile değerlendirilir. Makul değerini kayıtlı değerini altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin konsolide gelir tablosuna gider kaydedilir.

### **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 değerini 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.

### **Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi**

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

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

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı vergi otoritesine ödenmiş veya ödenecek olması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (bilanço yöntemi/bilanço yükümlülüğü yöntemi). Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağına kuvvetle muhtemel olması gerekmekte ve işlemin bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi varlığında muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcunda muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

Vergi kanunlarına göre henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve vergi avantajları, ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 36).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisselerinin, kurucu senetlerinin, intifa senetlerinin ve rüçhan haklarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

### **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 yükümlülükler 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 bilançoya yansıtılır. Eğer satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı (negatif şerefiye) olarak gelir tablosuna yansıtılır.

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

### **Kiralama İşlemleri**

Finansal Kiralama:

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

Finansal kiralamalarda kullanılan gerçeğe uygun değer, varlığın alınmasında kullanılan ve taraflar arasında belirlenen satın alma bedelidir. Asgari kira ödemeleri ise anapara, faiz ve vergiler gibi toplam yükümlülükleri kapsamakta olup, bunların bugünkü değerinin satın alma bedelinden (anaparadan) daha düşük olmamasından dolayı satın alma bedeli üzerinden muhasebeleştirme yapılmaktadır.

Operasyonel Kiralama:

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

### **Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

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

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa

getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır (Not 22).

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

Kıdem tazminatı karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan varsayımlar Not 22'de açıklanmıştır.

### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler**

Karşılıklar ancak şirketin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut (kuvvetle muhtemel) ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

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

Karşılık ayrılmasında 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 (Not 21).

### **Hasılat**

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Gelirler, indirimler, katma değer vergisi ve satış vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

**Mal Satışı;**

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

**Faiz;**

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. Grup'un ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içinde muhasebeleştirilir.

**Temettü:**

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Hasılat alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Satışların vadeli yapılması durumunda, satış bedelinin nominal tutarı ile gerçeğe uygun değeri (iskonto edilmiş değer) arasındaki fark, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre faiz geliri olarak muhasebeleştirilir.

Hizmet satışına ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibariyle tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

Bir hizmet işleminin tamamlanma düzeyi çeşitli yöntemler kullanılarak belirlenmektedir. İşlemin niteliğine göre, güvenilir biçimde ölçüm sağlayan yöntem kullanılmaktadır. İşlemin niteliğine bağlı olarak bu yöntemler şunlardır: a) yapılan işe ilişkin incelemeler, b) bilanço tarihine kadar yapılan hizmetlerin verilecek toplam hizmetlere oranı ve c) işlemin tahmini toplam maliyetleri içinde bu güne kadar katlanılan maliyetlerin oranı.

**Tahakkuk Etmemiş Finansal Gelirler/Giderler**

Tahakkuk etmemiş finansal gelirler/giderler, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler kalemi altında gösterilir.

**Borçlanma Maliyetleri**

Bir özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

**Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Dönem içinde dolaşımda

bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmadan basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

### **Finansal Araçlar**

#### Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde konsolide finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Grup, finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Grup’un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

#### Finansal Varlıklar;

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Diğer finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

#### Etkin faiz yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte tahsil edilecek tahmini nakdi, tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

#### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

İşletmeler tarafından elde tutulan bazı hisse senetleri ve bağlı menkul kıymetler satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve bu tür varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilir.

Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar maliyet değerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki değeriyle gösterilmektedir. Değer düşüklüğü giderleri, etkin faiz yöntemine göre hesaplanan faiz gelir ve döviz cinsinden varlıkların döviz kuruyla değerlendirilmelerinden doğan kayıp ve kazançlar haricinde gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, doğrudan özkaynaklar içerisinde yatırımlar yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilir. Yatırımın elden çıkartılması ya da kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda, önceden yatırımların yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilen toplam kazanç ya da kayıpları dönem gelir hesaplarına dahil edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler işletmenin ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman diğer kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

#### *Alacaklar*

Ticari alacaklar ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmişlerdir.

#### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan kar veya zarar tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.



## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kasa ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve vadesiz mevduatta yer alan dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (blokeli ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

#### Finansal Yükümlülükler;

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Grup'un finansal borcunu raporlama dönemi sonrası en az oniki ay içinde yeniden finanslamayı veya döndürmeyi planlaması ve tercih etmesi durumunda, bu borç kısa dönemde ödenecek olsa bile, uzun vadeli olarak sınıflanır. Ancak borcun yeniden finansmanı veya döndürülmesi işletmenin tercihi değilse (örneğin, yeniden finansman sözleşmesinin mevcut olmaması), yeniden finansman olasılığı dikkate alınmaz ve borç kısa vadeli olarak sınıflanır.

Ticari ve finansal borçlar etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

#### Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü

Her raporlama dönemi sonunda, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların veya finansal varlık gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Bu tür bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğüne

neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesi mümkün olmayabilir, bazen birden fazla nedenin olması mümkündür (Not 39-E).

### **Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi**

Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bu araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değer ile değerlendirilmektedir. İşlem sonucu oluşan kar veya zararın hesaplanma metodu korunma yapılan işlemin özelliklerine bağlıdır.

Nakit akış korunması olarak nitelendirilen ve etkin bir korunma olan türev finansal araçların makul değer değişiklikleri özkaynaklarda finansal riskten korunma fonu olarak gösterilir. Riskten korunan taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Riskten korunan aracın elde etme maliyetine ya da defter değerine dahil edilen kazanç ve kayıpları, net kar/zararı etkiliyorsa kar veya zarar tablosu içine yansıtılmaktadır.

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

Grup’un dönem sonu itibariyle herhangi bir türev aracı bulunmamaktadır.

### **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 alacaklar için karşılık ayrılmıştır (Not 39).

#### Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup’un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri Not 39’da açıklanmıştır. TL’nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda, yabancı para riski oluşmaktadır (Not 39).

#### 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 yönetmekte istemektedir (Not 39).

### **Kur Değişiminin Etkileri**

Grup’un para birimi Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. Grup, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal

## **Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

### **31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar** (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

---

varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

#### **Temettü**

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

#### **Ödenmiş Sermaye**

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

#### **Hisse Senedi İhraç Primleri**

Hisse senedi ihraç primi, Grup'un sermaye artırımını yoluyla halka arz edilmiş olması sonucunda halka arz fiyatı ile halka arz edilen hisselerin nominal değeri arasındaki farktan dolayı ortaya çıkmıştır. Grup'un çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

#### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 41).

#### **Devlet Teşvik ve Yardımları**

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları ve teşvikleri karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

#### **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.

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

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

(örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

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

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

#### Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

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.

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

---

Sayısal alt sınırlar;

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.

Konsolidasyon kapsamındaki şirketler aynı alanda faaliyet gösterdiği için faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır, ancak grup firmaları farklı ülkelerde faaliyette bulunduğu için coğrafi bölümlere göre raporlama yapılmıştır.

#### Grup Muhasebesi

Konsolide finansal tablolar, ana şirket olan Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Azerbaycan Şubesinin (birlikte "Grup") finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibariyle ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Şubelerin faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya kapsam dışı bırakılmışlardır.

Şube'ye 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 Şube arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortak'ın, Şube'de 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.

**E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

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

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 2/D, 18, 19	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
Not 10 ve 39/E	Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
Not 21	İzin ve dava karşılıkları
Not 22	Kıdem tazminatı karşılığı
Not 36/B	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri

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

- Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktif taşıyan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır (Not 36). Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle taşıyan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.
- Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli ticari alacak karşılığının belirlenmesi (Not 10 ve 39), izin ve dava karşılıklarının hesaplanması (Not 21) ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması (Not 22) sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

**Not 3 – İşletme Birleşmeleri**

31.12.2016: Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**Not 4 – Diğer İşletmelerdeki Paylar**

31.12.2016: Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### Not 5 – Bölümlere Göre Raporlama

##### a) Faaliyet bölümleri bazında raporlama

01.01-31.12.2016: Yoktur (01.01-31.12.2015: Yoktur).

##### b) Coğrafi bölgeler bazında raporlama

Grup faaliyetlerini Türkiye’de ve Azerbaycan’da yürütmektedir.

01.01-31.12.2016:

	Rodrigo Türkiye	Rodrigo Azerbaycan	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	7.666.974	2.885.889	(1.534.842)	9.018.021
Satışların Maliyeti (-)	(5.746.249)	(1.793.177)	1.450.875	(6.088.551)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>1.920.725</b>	<b>1.092.712</b>	<b>(83.967)</b>	<b>2.929.470</b>
Faaliyet Giderleri (-)	(2.279.350)	(1.165.021)	-	(3.444.371)
Esas Faaliyetten Diğer Gelirler	1.301.023	-	-	1.301.023
Esas Faaliyetten Diğer Giderler (-)	(296.202)	-	-	(296.202)
<b>ESAS FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>646.196</b>	<b>(72.309)</b>	<b>(83.967)</b>	<b>489.920</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	135.000	-	-	135.000
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>781.196</b>	<b>(72.309)</b>	<b>(83.967)</b>	<b>624.920</b>
Finansman Gelirleri / Giderleri (-) net	(359.315)	(7.290)	-	(366.605)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>421.881</b>	<b>(79.599)</b>	<b>(83.967)</b>	<b>258.315</b>
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>17.413.852</b>	<b>4.437.870</b>	<b>(4.970.798)</b>	<b>16.880.924</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>8.788.987</b>	<b>4.646.179</b>	<b>(4.646.179)</b>	<b>8.788.987</b>

#### Not 6 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	473.387	60.443
Bankalar	692.558	689.304
-Vadesiz mevduatlar	692.558	689.304
Diğer nakit benzerleri	239.446	99.337
Vadesi bilanço günü dolan çek-senetler	246.700	111.000
<b>Toplam</b>	<b>1.652.091</b>	<b>960.084</b>

#### Not 7 – Finansal Yatırımlar

31.12.2016: Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**Not 8 – Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>884.441</b>	<b>2.645.289</b>
Banka kredileri	849.088	2.608.784
Diğer finansal borçlar (kredi kartı borçları)	35.353	36.505
<b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b>	<b>386.724</b>	<b>218.070</b>
Banka kredileri	386.724	218.070
<b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>	<b>1.935.167</b>	<b>1.163.040</b>
Banka kredileri	1.935.167	1.163.040

**Banka kredilerinin detayı:**

31.12.2016					
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa Vadeli Krediler	USD (Exim)	%2,07	%2,51	3 aya kadar	145.248
	USD (Exim)	%2,07	%2,23	3 ile 12 ay arası	703.840
					<b>849.088</b>
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	USD (Exim)	%2,63	%2,75	3 ile 12 ay arası	386.724
					<b>386.724</b>
Uzun Vadeli Krediler	USD (Exim)	%2,63	%3,51	1 ile 5 yıl arası	1.935.167
					<b>1.935.167</b>

31.12.2015					
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa Vadeli Krediler	TL (Spot)	%13,25	%11,00	3 aya kadar	450.000
	USD (Spot)	%3,02	%3,02	3 aya kadar	1.075.812
	TL (Exim)	%6,59	%6,59	3 ile 12 ay arası	75.000
	USD (Exim)	%2,95	%2,95	3 ile 12 ay arası	1.007.972
					<b>2.608.784</b>
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	USD (Exim)	%2,54	%2,54	3 ile 12 ay arası	218.070
					<b>218.070</b>
Uzun Vadeli Krediler	USD (Exim)	%2,85	%2,85	1 ile 5 yıl arası	1.163.040
					<b>1.163.040</b>

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2016	31.12.2015
3 aya kadar	145.248	1.525.812
3 ile 12 ay arası	1.090.564	1.301.042
1 ile 5 yıl arası	1.935.167	1.163.040
	<b>3.170.979</b>	<b>3.989.894</b>



## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

<b>Yıl</b>	<b>Tutar</b>
2018	1.090.564
2019	386.724
2020	386.725
2021	71.154
<b>TOPLAM</b>	<b>1.935.167</b>

#### Not 9 – Diğer Finansal Yükümlülükler

31.12.2016: Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

#### Not 10 – Ticari Alacak ve Borçlar

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	3.959.719	3.960.369
- Alıcılar	1.822.792	1.706.912
- Vadeli alacak senetleri ve alınan çekler	1.882.884	2.351.156
- Şüpheli ticari alacaklar	2.051.540	1.506.131
- Ticari alacak reeskontu (-)	(148.756)	(97.699)
- Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(1.648.741)	(1.506.131)
<b>Ticari Alacaklar Toplamı (Kısa Vadeli)</b>	<b>3.959.719</b>	<b>3.960.369</b>
<b>Ticari Alacaklar Toplamı (Uzun Vadeli)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Vadesi geçmiş olduğu halde değer düşüklüğü karşılığı ayrılmayanlar ve vadesi geçmiş olup değer düşüklüğü karşılığı ayrılanlar ile ilgili yaşlandırma analizi ve ayrılan karşılıklar Not 39-E’de detaylı olarak açıklanmıştır.

31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle vadesi geçmemiş ticari alacakların (net) vade analizi Not 39-E’de sunulmuştur.

Ticari alacakların ortalama vadesi 196 gündür.

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>01 Ocak itibariyle bakiye</b>	<b>(1.506.131)</b>	<b>(1.437.463)</b>
Karşılık giderleri (Not 30)	(142.610)	(72.168)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 31)	-	3.500
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>(1.648.741)</b>	<b>(1.506.131)</b>

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4.890.870	3.081.132
- Satıcılar	522.675	886.556
- Vadeli borç senetleri ve verilen çekler	4.587.586	2.382.958
- Ticari borç reeskontu (-)	(219.391)	(188.382)
<b>Ticari Borçlar Toplamı (Kısa Vadeli)</b>	<b>4.890.870</b>	<b>3.081.132</b>
<b>Ticari Borçlar Toplamı (Uzun Vadeli)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Ticari borçların ortalama vadesi 230 gündür.

**31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

**Not 11 – Diğer Alacaklar ve Borçlar**

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	359.253	107.109
- Vergi iade alacakları	359.253	106.809
- Personelden alacaklar	-	300
<b>Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)</b>	<b>359.253</b>	<b>107.109</b>
<b>Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflara diğer borçlar (*)	426.792	115
<b>Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)</b>	<b>426.792</b>	<b>115</b>
<b>Diğer Borçlar (Uzun Vadeli)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Detayları Not 38’de açıklanmıştır.

**Not 12 – Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar**

31.12.2016: Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**Not 13 – Stoklar**

	31.12.2016	31.12.2015
İlk madde ve malzeme	373.037	1.333.917
Yarı mamüller	1.164.640	751.969
Mamüller	1.673.316	1.789.482
Emtia	3.669.279	2.942.405
Diğer stoklar	306.476	-
Stok değer düşüklük karşılığı (-)	(8.594)	-
<b>TOPLAM</b>	<b>7.178.154</b>	<b>6.817.773</b>

Stok değer düşüklük karşılıklarının dönem içindeki değişimleri aşağıda gösterilmiştir:

	31.12.2016
<b>Dönem başı itibariyle bakiye</b>	<b>-</b>
Değer düşüklük karşılığı (-)	(8.594)
<b>Dönem sonu itibariyle bakiye</b>	<b>(8.594)</b>

Grup’un stokları üzerindeki sigorta teminat bedeli bilanço tarihi itibariyle 4.300.000 TL ve 388.530 AZN’dir (31 Aralık 2015: 3.300.000 TL).

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

Şirket’in yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

**Not 14 – Canlı Varlıklar**

31.12.2016: Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

**Not 15 – Türev Araçlar**

31.12.2016: Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### Not 16 – Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

31.12.2016: Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

#### Not 17 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

##### 01 Ocak-31 Aralık 2016

	01.01.2016	Girişler	Değer Artışı	31.12.2016
<b>Maliyet</b>				
Arazi ve arsalar	225.000	-	35.000	260.000
Binalar	270.000	-	100.000	370.000
<b>Toplam</b>	<b>495.000</b>	<b>-</b>	<b>135.000</b>	<b>630.000</b>

##### 01 Ocak-31 Aralık 2015

	01.01.2015	Girişler	Değer Artışı	31.12.2015
<b>Maliyet</b>				
Arazi ve arsalar	180.000	-	45.000	225.000
Binalar	260.000	-	10.000	270.000
<b>Toplam</b>	<b>440.000</b>	<b>-</b>	<b>55.000</b>	<b>495.000</b>

Şirket cari dönemde ekspertiz vasıtasıyla değerlendirme yaptırmış ve ekspertiz raporlarına bağlı olarak değer artışları hesaplanmıştır (Gerçeğe uygun değer yöntemi).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri, bağımsız ve uzman bir kuruluş (ekspertiz) tarafından belirlenmiştir. Değerleme işlemi ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkuller	Güncel Ekspertiz Değerleri	31.12.2015 Tarihi İtibariyle Değerler	Ortaya Çıkan Net Değer Artışları	Değerleme Tarihleri	Değerlemede Kullanılan Yöntemler
Tarla-Büyükçekmece-İstanbul	260.000	225.000	35.000	19.01.2017	Emsal Karşılaştırma Yöntemi
Daire-Beylikdüzü-İstanbul	370.000	270.000	100.000	19.01.2017	Emsal Karşılaştırma Yöntemi
<b>Toplam Değer Artışı (Not 32)</b>			<b>135.000</b>		

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 450.000 TL ipotek mevcuttur.

Şirket'in finansal kiralama yoluyla aldığı ve hesap dönemi itibariyle borcu devam eden yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standartında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, yatırım amaçlı gayrimenkuller ilgili finansman giderleri kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Şirket, cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden toplam 8.000 TL kira geliri elde etmiştir.

**31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

**Not 18 – Maddi Duran Varlıklar**

**01 Ocak-31 Aralık 2016**

	01.01.2016	Girışler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2016
<b>Maliyet</b>					
Tesis, makine ve cihazlar	12.357	-	-	-	12.357
Taşıtlar	317.478	-	-	-	317.478
Döşeme ve demirbaşlar	434.001	4.412	-	61.160	499.573
Özel maliyetler	1.988.348	351.920	-	248.744	2.589.012
<b>Toplam</b>	<b>2.752.184</b>	<b>356.332</b>	<b>-</b>	<b>309.904</b>	<b>3.418.420</b>
<b>Eksi: Birikmiş Amortisman</b>					
Tesis, makine ve cihazlar	(7.213)	(2.148)	-	-	(9.361)
Taşıtlar	(235.118)	(24.188)	-	-	(259.306)
Döşeme ve demirbaşlar	(173.121)	(20.212)	-	(24.464)	(217.797)
Özel maliyetler	(531.215)	(74.276)	-	(49.749)	(655.240)
<b>Toplam</b>	<b>(946.667)</b>	<b>(120.824)</b>	<b>-</b>	<b>(74.213)</b>	<b>(1.141.704)</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	<b>1.805.517</b>				<b>2.276.716</b>

**01 Ocak-31 Aralık 2015**

	01.01.2015	Girışler	Çıkışlar	Yabancı Para Çevrim Farkları	31.12.2015
<b>Maliyet</b>					
Tesis, makine ve cihazlar	12.357	-	-	-	12.357
Taşıtlar	423.717	53.124	(159.363)	-	317.478
Döşeme ve demirbaşlar	301.086	92.108	(3.346)	44.153	434.001
Özel maliyetler	1.430.383	381.355	-	176.610	1.988.348
<b>Toplam</b>	<b>2.167.543</b>	<b>526.587</b>	<b>(162.709)</b>	<b>220.763</b>	<b>2.752.184</b>
<b>Eksi: Birikmiş Amortisman</b>					
Tesis, makine ve cihazlar	(5.177)	(2.036)	-	-	(7.213)
Taşıtlar	(346.112)	(31.422)	142.416	-	(235.118)
Döşeme ve demirbaşlar	(98.831)	(72.134)	52	(2.208)	(173.121)
Özel maliyetler	(255.999)	(270.801)	-	(4.415)	(531.215)
<b>Toplam</b>	<b>(706.119)</b>	<b>(376.393)</b>	<b>142.468</b>	<b>(6.623)</b>	<b>(946.667)</b>
<b>Maddi Duran Varlıklar, net</b>	<b>1.461.424</b>				<b>1.805.517</b>

Şirket’in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur.

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

Şirket’in finansal kiralama yoluyla aldığı ve hesap dönemi itibariyle borcu devam eden maddi duran varlığı yoktur.

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

Şirket’in hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016
Tesis, makine ve cihazlar	2.076
Taşıtlar	205.855
Döşeme ve demirbaşlar	82.643
Özel maliyetler	55.998
<b>Toplam</b>	<b>346.572</b>

**31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

**Not 19 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

A-) Şerefiye: 31.12.2016: Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

B-) Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

**01 Ocak-31 Aralık 2016**

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	31.12.2016
<b>Maliyet</b>				
Haklar	2.145	38.643	-	40.788
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	39.983	-	-	39.983
<b>Toplam</b>	<b>42.128</b>	<b>38.643</b>	<b>-</b>	<b>80.771</b>
<b>Eksi: Birikmiş İtfa Payları</b>				
Haklar	(1.294)	(3.303)	-	(4.597)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(38.776)	(1.207)	-	(39.983)
<b>Toplam</b>	<b>(40.070)</b>	<b>(4.509)</b>	<b>-</b>	<b>(44.580)</b>
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b>	<b>2.058</b>			<b>36.191</b>

**01 Ocak-31 Aralık 2015**

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
<b>Maliyet</b>				
Haklar	2.145	-	-	2.145
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	39.983	-	-	39.983
<b>Toplam</b>	<b>42.128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42.128</b>
<b>Eksi: Birikmiş İtfa Payları</b>				
Haklar	(865)	(429)	-	(1.294)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(36.969)	(1.807)	-	(38.776)
<b>Toplam</b>	<b>(37.834)</b>	<b>(2.236)</b>	<b>-</b>	<b>(40.070)</b>
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net</b>	<b>4.294</b>			<b>2.058</b>

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur.

Şirket'in hali hazırda kullandığı halde tamamen amorti olmuş maddi olmayan duran varlıkları 39.983 TL'dir.

**Not 20 – Devlet Teşvik ve Yardımları**

Grup'un Ekonomi Bakanlığı'ndan sağlamış olduğu yurtdışı birim-şube kira desteği bulunmaktadır.

01.01-31.12.2016: 700.166 TL (01.01-31.12.2015: Yoktur).

**Not 21 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler**

**Karşılıklar**

	31.12.2016	31.12.2015
<b>Kısa Vadeli</b>	<b>12.780</b>	<b>22.930</b>
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	-	10.150
Dava Karşılıkları	12.780	12.780
<b>Uzun Vadeli</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**Grup tarafından verilen taahhüt, teminat, rehin ve ipotekler:**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup'un teminat, rehin ve ipotek ile taahhüt ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

<b>Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2016)</b>	<b>USD Bakiyesi</b>	<b>AVRO Bakiyesi</b>	<b>TL Bakiyesi</b>	<b>TOPLAM (TL Cinsinden)</b>
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	502.000	-	450.000	2.216.638
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Grup'un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Grup'un Ana Ortak Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. Grup'un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. Grup'un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ'ler Toplamı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>502.000</b>	<b>-</b>	<b>450.000</b>	<b>2.216.638</b>
<b>Grup'un Özkaynak Toplamı</b>				<b>8.091.937</b>
<b>Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Özkaynaklarına oranı</b>				-

<b>Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2015)</b>	<b>USD Bakiyesi</b>	<b>AVRO Bakiyesi</b>	<b>TL Bakiyesi</b>	<b>TOPLAM (TL Cinsinden)</b>
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	495.000	495.000
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Grup'un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Grup'un Ana Ortak Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. Grup'un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. Grup'un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ'ler Toplamı	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>495.000</b>	<b>495.000</b>
<b>Grup'un Özkaynak Toplamı</b>				<b>7.950.375</b>
<b>Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Özkaynaklarına oranı</b>				-

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 31.12.2016 tarihi itibariyle Grup ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<b>Tutar (TL)</b>
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	28.693
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	1.094.975
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar	44.812
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	31.750

Grup, yukarıdaki tabloda sunulan aleyhine açılmış ve devam eden davaların 12.780 TL'lik kısmına dava karşılığı ayırmıştır. Bunun dışındakilerin kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

#### Not 22 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Personele olan borçlar	10.934	9.841
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.877	-
<b>Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar</b>	<b>19.811</b>	<b>9.841</b>

  

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	96.403	56.978

İş Kanunu'na göre Grup, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya 25 yıl (kadınlar için 20 yıl) hizmetini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58, erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, 31.12.2016 tarihi itibariyle, her hizmet yılı için en fazla 4.297 TL (31.12.2015: 3.828 TL ) ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

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

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
İskonto oranı	%2,91	%3,95

Kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>1 Ocak itibariyle karşılık</b>	<b>56.978</b>	<b>59.144</b>
Ödemeler	-	(5.140)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 30)	141.378	10.496
Aktüeryal fark düzeltmesi	(101.953)	(7.522)
<b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>	<b>96.403</b>	<b>56.978</b>

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### Not 23 – Emeklilik Planları

Not 22’de açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

#### Not 24 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler(*)	10.000	-
- Personele verilen avanslar	10.000	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	568.439	380.319
- Verilen sipariş avansları	411.500	315.152
- Gelir tahakkukları	143.057	18.272
- Gelecek aylara ait giderler	12.238	46.895
- Personele verilen avanslar	1.644	-
<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Dönen Varlıklarda Sınıflandırılan)</b>	<b>578.439</b>	<b>380.319</b>
<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Duran Varlıklarda Sınıflandırılan)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Detayları Not 38’de açıklanmıştır.

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Alınan sipariş avansları	81.949	48.595
<b>Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)</b>	<b>81.949</b>	<b>48.595</b>
<b>Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Not 25 – Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Peşin ödenmiş vergi alacakları	1.412	495
<b>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar</b>	<b>1.412</b>	<b>495</b>

#### Not 26 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Devreden KDV	158.195	479.307
<b>Diğer Cari/Dönen Varlıklar</b>	<b>158.195</b>	<b>479.307</b>
<b>Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	12.821	110.393
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	37.970	-
<b>Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler</b>	<b>50.791</b>	<b>110.393</b>
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	3.259	-
<b>Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler</b>	<b>3.259</b>	<b>-</b>

#### Not 27 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

##### A. Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Şirket’in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal bedeldeki 7.085.000 (31.12.2015: 7.085.000) adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket’in, kayıtlı sermaye tavanı 80.000.000 TL’dir.



## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin ortaklık yapısı şöyledir;

Ortak Adı/Unvanı	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Bekir Küçükdoğan	%51,39	3.641.010	%59,77	4.234.881
Huriye Küçükdoğan	%3,39	240.000	%3,39	240.000
Cüneyt Küçükdoğan	%3,39	240.000	%3,39	240.000
Enver Küçükdoğan	%3,39	240.000	%3,39	240.000
Ayfer Gültekin	%1,24	88.000	%0,67	48.000
Halka Açık Kısım	%37,20	2.635.990	%29,39	2.082.119
<b>Ödenmiş Sermaye Toplamı</b>	<b>%100,00</b>	<b>7.085.000</b>	<b>%100,00</b>	<b>7.085.000</b>
<b>Sermaye Düzeltme Farkları</b>		<b>8.900</b>		<b>8.900</b>

Şirket’in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Unvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR
Bekir Küçükdoğan	I	A	Nama	500.000	500.000

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu’nu 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin 2’sini, 6 veya 7 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin 3’ünü, 8 veya 9 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin 4’ünü (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.

Şirket’in yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında (A) grubu pay sahipleri her bir pay için 10 (on) oy hakkına sahiptirler.

#### B. Paylara İlişkin Primler / İskontolar

	31.12.2016	31.12.2015
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	3.494.309	3.494.309

#### C. Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden “Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde “özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları” hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları” sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların:

-“Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farklarıyla”,

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

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

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

(\* Geçmiş Yıllar Kar/Zararlarına ilişkin dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Dönem başı bakiye</b>	<b>(2.626.959)</b>	<b>(1.883.094)</b>
Önceki dönem kar/zararı	122.261	(743.865)
<b>Dönem sonu bakiye</b>	<b>(2.504.698)</b>	<b>(2.626.959)</b>

#### D. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Dönem başı bakiye</b>	<b>(118.258)</b>	<b>(124.276)</b>
Diğer kapsamlı gelir	101.953	6.018
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>(16.305)</b>	<b>(118.258)</b>

#### E. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	Yabancı Para Çevrim Farkları	
	31.12.2016	31.12.2015
<b>Dönem başı bakiye</b>	<b>(14.878)</b>	<b>(21.166)</b>
Diğer kapsamlı gelir	29.267	6.288
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>14.389</b>	<b>(14.878)</b>

#### Not 28 – Hasılat ve Satışların Maliyeti

A)	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Yurtiçi Satışlar	6.639.693	6.798.842
Yurtdışı Satışlar	2.928.890	4.346.398
Diğer Satışlar	632	132.364
<b>Toplam Brüt Satışlar</b>	<b>9.569.215</b>	<b>11.277.604</b>
Satış İndirimleri (-)	(551.194)	(500.157)
<b>Net Satışlar</b>	<b>9.018.021</b>	<b>10.777.447</b>
Satışların Maliyeti (-)	(6.088.551)	(7.005.764)
<b>BRÜT SATIŞ KARI</b>	<b>2.929.470</b>	<b>3.771.683</b>

B) Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler: Yoktur (01.01-31.12.2015: Yoktur).

#### Not 29 – Faaliyet Giderleri

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Genel yönetim giderleri	(1.170.530)	(1.313.811)
Pazarlama giderleri	(2.273.841)	(2.671.977)
<b>Toplam</b>	<b>(3.444.371)</b>	<b>(3.985.788)</b>

**31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**Not 30 – Niteliklerine Göre Giderler**

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibariyle giderlerin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>01.01- 31.12.2016</b>	<b>01.01- 31.12.2015</b>
Borsa ücret ve üyelik ücret giderleri	(328.984)	(172.818)
Personel giderleri	(182.331)	(347.564)
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(142.610)	-
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(141.378)	(10.496)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(92.408)	(41.696)
Mali ve hukuki müşavirlik giderleri	(76.711)	(76.642)
Kira giderleri	(75.675)	(4.918)
Vergi, resim ve harç giderleri	(42.816)	(40.360)
Amortisman ve itfa giderleri	(30.508)	(297.742)
Danışmanlık giderleri	(21.921)	(28.912)
Kırtasiye giderleri	(10.999)	(9.495)
Noter ve aidat giderleri	(8.629)	(5.108)
Diğer genel yönetim giderleri	(15.560)	(278.060)
<b>Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>(1.170.530)</b>	<b>(1.313.811)</b>

	<b>01.01- 31.12.2016</b>	<b>01.01- 31.12.2015</b>
Kira giderleri	(897.947)	(1.018.444)
Personel giderleri	(460.444)	(572.699)
Kargo ve posta giderleri	(335.413)	(150.337)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(154.472)	(246.813)
Seyahat giderleri	(101.052)	(68.753)
Amortisman giderleri	(61.016)	(56.623)
Araç bakım ve yakıt giderleri	(34.942)	(77.609)
Ciro prim giderleri	(34.538)	(28.261)
Sigorta giderleri	(23.592)	-
Reklam ve ilan giderleri	(17.269)	(281.330)
Diğer pazarlama giderleri	(153.156)	(171.108)
<b>Pazarlama Giderleri</b>	<b>(2.273.841)</b>	<b>(2.671.977)</b>

**Not 31 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler**

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerinden diğer gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>01.01- 31.12.2016</b>	<b>01.01- 31.12.2015</b>
Teşvik gelirleri	700.166	-
Vade farkı gelirleri	499.907	-
Kur farkı gelirleri	15.226	-
SGK primi hazine indirimi	29.651	-
Konusu kalmayan karşılıklar	10.150	10.468
Diğer gelirler	45.923	72.337
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b>1.301.023</b>	<b>82.805</b>

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Vade farkı giderleri	(220.989)	-
Kur farkı giderleri	(6.165)	-
Karşılık giderleri	-	(89.685)
Diğer giderler	(69.048)	(56.284)
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b>(296.202)</b>	<b>(145.969)</b>

#### Not 32 – Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/Giderler

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artış gelirleri	135.000	55.000
Maddi duran varlıklar satış karları	-	87.197
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>	<b>135.000</b>	<b>142.197</b>
Maddi duran varlıklar satış zararları	-	(9.849)
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</b>	<b>-</b>	<b>(9.849)</b>

#### Not 33 – Finansman Giderleri

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Kur farkı giderleri	(815.518)	(756.877)
Faiz giderleri	(164.304)	(229.984)
Vade farkı giderleri	-	(164.933)
<b>Finansman Giderleri</b>	<b>(979.822)</b>	<b>(1.151.794)</b>

#### Not 34 – Finansman Gelirleri

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibariyle finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Kur farkı gelirleri	606.029	988.045
Faiz gelirleri	7.188	3.245
Vade farkı gelirleri	-	343.204
<b>Finansman Gelirleri</b>	<b>613.217</b>	<b>1.334.494</b>

#### Not 35 – Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

##### A. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

31.12.2016: Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

##### B. Durdurulan Faaliyetler

01.01-31.12.2016: Yoktur (01.01-31.12.2015: Yoktur).

## Not 36 – Gelir Vergileri

### A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar vergisi oranı %20'dir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettü) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi ödemektedirler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

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

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

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

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Cari dönem vergi karşılıkları	-	-
Peşin ödenmiş vergiler (-)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(247.973)	84.482
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>(247.973)</b>	<b>84.482</b>

### B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

Kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20'dir (31.12.2015: %20). Bundan dolayı geçici farklar üzerinden yükümlülük yöntemine göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uyguladığı vergi oranı da %20'dir.

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>				
Ticari borçlara ait reeskontlar	(219.391)	(43.878)	(97.699)	(19.540)
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(36.007)	(7.201)	(8.401)	(1.680)
<b>Brüt ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>(255.398)</b>	<b>(51.079)</b>	<b>(106.100)</b>	<b>(21.220)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>				
Ticari alacaklara ait reeskontlar	148.756	29.752	188.382	37.676
Şüpheli ticari alacaklar karşılıkları	123.147	24.629	(19.462)	(3.892)
Kıdem tazminatları karşılıkları	96.403	19.281	56.978	11.396
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	76.371	15.274	-	-
Verilen sipariş avansları karşılıkları	44.812	8.962	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	16.305	3.261	-	-
İndirilmemiş mali zararlar	3.371	674	970.418	194.084
Kullanılmayan izin karşılıkları	-	-	10.150	2.030
Gelecek aylara / yıllara ait gider karşılıkları	-	-	380.486	76.097
Dava karşılıkları	-	-	12.780	2.556
<b>Brüt ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>509.165</b>	<b>101.833</b>	<b>1.599.732</b>	<b>319.947</b>
<b>Net ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)</b>	<b>253.767</b>	<b>50.754</b>	<b>1.493.632</b>	<b>298.727</b>

Net ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>298.727</b>	<b>215.749</b>
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(247.973)	84.482
Özkaynaklarla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gideri	-	(1.504)
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>50.754</b>	<b>298.727</b>

Grup, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait TMS 12 “Gelir Vergileri” standardı uyarınca hazırlanan konsolide finansal tablolarda 3.371 TL (31.12.2015: 970.418 TL) tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016
2019	3.371
<b>Toplam</b>	<b>3.371</b>

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### Not 37 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
<b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):</b>		
Sürdürülen faaliyetlerden düşen net dönem karı / (zararı)	10.342	122.261
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.085.000	7.085.000
<b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (TL)</b>	<b>0,0015</b>	<b>0,0173</b>
<b>Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):</b>		
Durdurulan faaliyetlerden düşen net dönem karı / (zararı)	-	-
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.085.000	7.085.000
<b>Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (TL)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pay başına kazanç / (kayıp):</b>		
Net dönem karı / (zararı)	10.342	122.261
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.085.000	7.085.000
<b>Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (TL)</b>	<b>0,0015</b>	<b>0,0173</b>

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

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

Pay bazlı ödemeler yoktur (Önceki dönem: Yoktur). Pay başına kar cari dönem net karının dönem içerisinde dolaşımında olan hisse adetlerinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle bulunur.

#### Not 38 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Grup'un, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	Peşin Ödenmiş Giderler	
	31.12.2016	31.12.2015
Ayfer Gültekin	10.000	-
<b>Toplam</b>	<b>10.000</b>	<b>-</b>

	Diğer Borçlar	
	31.12.2016	31.12.2015
Bekir Küçükdoğan	420.354	115
Enver Küçükdoğan	3.192	-
Ayfer Gültekin	1.733	-
Cüneyt Küçükdoğan	1.513	-
<b>Toplam</b>	<b>426.792</b>	<b>115</b>

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

B) Grup'un, 01.01-31.12.2016 döneminde ortakları ve ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı mal, hizmet, kiralama ve faiz işlemleri aşağıdaki gibidir:

	Mal-Hizmet Satışları	Mal-Hizmet Alışları	Kesilen Kira Faturaları	Kesilen Faiz Faturaları
	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2016
Ayfer Gültekin	1.643	5.853	-	-
Enver Küçükdoğan	832	-	-	-
Bekir Küçükdoğan	519	1.654	8.400	27.693
Cüneyt Küçükdoğan	286	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>3.280</b>	<b>7.507</b>	<b>8.400</b>	<b>27.693</b>

	Mal-Hizmet Satışları	Mal-Hizmet Alışları	Kesilen Kira Faturaları
	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2015
Ayfer Gültekin	2.179	-	-
Bekir Küçükdoğan	768	2.591	5.932
<b>Toplam</b>	<b>2.947</b>	<b>2.591</b>	<b>5.932</b>

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.

C) Kilit yönetici personel, işletmenin, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar "Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Grup'un kilit yönetici personeline 01.01-31.12.2016 döneminde maaş, huzur hakkı, kıdem tazminatı vb. sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı: 304.341 TL (önceki dönem: 198.319 TL) olup detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016
Bekir Küçükdoğan (Huzur hakkı)	131.748
Ayfer Gültekin (Maaş ve diğer faydalar)	61.618
Fatih Mehmet Akarçay (Huzur hakkı ve maaş)	38.268
Huriye Küçükdoğan (Huzur hakkı)	30.345
Cüneyt Küçükdoğan (Huzur hakkı)	28.094
Enver Küçükdoğan (Huzur hakkı)	14.268
<b>Toplam</b>	<b>304.341</b>

01.01-31.12.2016 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 40.193 TL'dir.

Grup'un kilit yönetici personeline 01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.



Grup’un işten veya görevden ayrılan kilit yönetici personeline 01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemlerinde herhangi bir fayda sağlanmamıştır.

Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

### **Not 39 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**

#### **A) Sermaye risk yönetimi**

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

Grup’un sermaye yapısı Not 8’de açıklanan kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Not 27’de açıklanan sermaye ve yedekleri de içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup’un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu’nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu’nun değerlendirmesine sunar. Grup, üst yönetim ve Yönetim Kurulu’nun değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışı yoluna gidilmesi ile optimal duruma getirmeyi amaçlamaktadır. Grup’un genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

Grup, sermaye yeterliliğini net borç / özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer borçları da içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Toplam borçlar	8.788.987	7.356.383
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(1.652.091)	(960.084)
Net borç	7.136.896	6.396.299
Toplam özkaynak (Not 27)	8.091.937	7.950.375
<b>Net borç/ özkaynak oranı</b>	<b>% 88</b>	<b>% 80</b>

#### **B) Önemli muhasebe politikaları**

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

#### **C) Finansal risk yönetimindeki hedefler**

Grup, finansal risklerini, yerli ve yabancı piyasalardaki gelişmeleri düzenli bir şekilde takip ederek, Grup’un faaliyetleri ile ilgili maruz kalabileceği ya da kaldığı finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü gözlemlemekte ve yönetmektedir. Grup’un önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

Grup’un tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber, Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir. Kurumsal bir risk yönetimi modeli oluşturulması hedeflenmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.

**31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**D) Piyasa riski**

Faaliyetleri nedeniyle Grup, fiyat riski, faiz oranındaki ve döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre ve değişken, sabit faiz oranlı olarak dağılımları Grup yönetimi tarafından takip edilmektedir.

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler; gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

**Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski)**

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

**Faiz oranı riski yönetimi:**

Grup sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Grup'un, varlık ve yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 6 ve 8 no'lu dipnotlarda detaylı olarak açıklanmıştır.

<b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b>			<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>				
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılmayan fin. var.		-	-
	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler			3.170.979	3.989.894
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>				
Finansal varlıklar			-	-
Finansal yükümlülükler			-	-

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle faiz baz puanı 100 puan değişseydi, yani faiz oranları %1 artsaydı, ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sabit faizli finansal araçlardaki faiz değişiminden dolayı net faiz gideri olarak 31.710 TL (31.12.2015: 15.590 TL) çıkacaktı ve bu durumda vergi öncesi dönem net zararı 31.710 TL (31.12.2015: 15.590 TL) daha artacaktı.

Grup'un faiz oranına duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

<b>Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu</b>				
	<b>31.12.2016</b>		<b>31.12.2015</b>	
	<b>Kar/Zarar</b>		<b>Kar/Zarar</b>	
	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması
<b>Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:</b>				
TL	-	-	-	-
USD	(31.710)	31.710	(15.590)	15.590
<b>Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi</b>	<b>(31.710)</b>	<b>31.710</b>	<b>(15.590)</b>	<b>15.590</b>
<b>Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:</b>				
<b>Değişken Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi</b>	-	-	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>(31.710)</b>	<b>31.710</b>	<b>(15.590)</b>	<b>15.590</b>

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**Kur riski yönetimi:**

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.367.373	1.243.242
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	3.170.979	3.464.894
<b>Net döviz pozisyonu (A-B)</b>	<b>(1.803.606)</b>	<b>(2.221.652)</b>

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>						
<b>31.12.2016</b>						
	<b>TL Karşılığı</b>	<b>USD</b>	<b>AVRO</b>	<b>AZN</b>	<b>GBP</b>	<b>DiĞER</b>
1. Ticari Alacaklar	1.325.957	376.778	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	41.416	1.569	-	19.883	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>1.367.373</b>	<b>378.347</b>	-	<b>19.883</b>	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>1.367.373</b>	<b>378.347</b>	-	<b>19.883</b>	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.235.812	351.163	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yüküm.(10+11+12)</b>	<b>1.235.812</b>	<b>351.163</b>	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.935.167	549.888	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yüküm. (14+15+16)</b>	<b>1.935.167</b>	<b>549.888</b>	-	-	-	-
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>3.170.979</b>	<b>901.051</b>	-	-	-	-
<b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Fin. Durum Tab. Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Fin. Durum Tab. Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(1.803.606)</b>	<b>(522.704)</b>	-	<b>19.883</b>	-	-
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(1.803.606)</b>	<b>(522.704)</b>	-	<b>19.883</b>	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Fin. Araçların Top. Ger. Uygun Değ.	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	2.928.890	956.232	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-

**Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.****31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

<b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>						
<b>31.12.2015</b>						
	<b>TL Karşılığı</b>	<b>USD</b>	<b>AVRO</b>	<b>AZN</b>	<b>GBP</b>	<b>DİĞER</b>
1. Ticari Alacaklar	1.155.852	-	363.750	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	87.390	950	2.625	27.375	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>1.243.242</b>	<b>950</b>	<b>366.375</b>	<b>27.375</b>	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>1.243.242</b>	<b>950</b>	<b>366.375</b>	<b>27.375</b>	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	3.464.894	1.191.668	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>3.464.894</b>	<b>1.191.668</b>	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>3.464.894</b>	<b>1.191.668</b>	-	-	-	-
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>3.464.894</b>	<b>1.191.668</b>	-	-	-	-
<b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>(2.221.652)</b>	<b>(1.190.718)</b>	<b>366.375</b>	<b>27.375</b>	-	-
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(2.221.652)</b>	<b>(1.190.718)</b>	<b>366.375</b>	<b>27.375</b>	-	-
<b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	-	-	-	-	-	-
<b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-
<b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>	-	-	-	-	-	-

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Grup'un vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle TL, USD, AVRO ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı zararı/kararı sonucu vergi öncesi dönem net karı/zararı;

31.12.2016: 180.361 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

31.12.2015: 222.165 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

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

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	USD kurunun % 10 değişmesi halinde:			
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	(183.950)	183.950	(346.213)	346.213
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- USD Net Etki (1+2)</b>	<b>(183.950)</b>	<b>183.950</b>	<b>(346.213)</b>	<b>346.213</b>
	AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:			
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	116.419	(116.419)
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- AVRO Net Etki (4+5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116.419</b>	<b>(116.419)</b>
	Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:			
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	3.589	(3.589)	7.629	(7.629)
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>3.589</b>	<b>(3.589)</b>	<b>7.629</b>	<b>(7.629)</b>
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>(180.361)</b>	<b>180.361</b>	<b>(222.165)</b>	<b>222.165</b>

#### E) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Grup'un kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Konsolide finansal durum tablosunda gösterilen tutar Grup yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır.

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankadaki Mevduatlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	-	3.959.719	-	359.253	692.558	959.533
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	3.556.920	-	359.253	692.558	959.533
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.051.540	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.648.741)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

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

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 31.12.2016 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	503.499	(100.700)	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.548.041	(1.548.041)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>2.051.540</b>	<b>(1.648.741)</b>	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar, d) alacağın tahsilinde sıkıntıya düşülmesi nedeniyle dava aşamasına taşınması.

İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

(4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

(5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankadaki Mevduatlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	-	3.960.369	-	107.109	689.304	270.780
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	3.960.369	-	107.109	689.304	270.780
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.506.131	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.506.131)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

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

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 31.12.2015 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.506.131	(1.506.131)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.506.131</b>	<b>(1.506.131)</b>	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar, d) alacağın tahsilinde sıkıntıya düşülmesi nedeniyle dava aşamasına taşınması.

İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

(4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

(5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### F) Likidite riski yönetimi

Grup, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

31.12.2016					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>7.681.969</b>	<b>7.867.779</b>	<b>2.167.851</b>	<b>3.761.502</b>	<b>1.938.426</b>
Banka Kredileri	3.206.332	3.206.332	180.601	1.090.564	1.935.167
Ticari Borçlar	4.401.776	4.587.586	1.939.677	2.647.909	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	73.861	73.861	47.573	23.029	3.259
<b>Beklenen Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>1.010.615</b>	<b>1.044.196</b>	-	<b>1.044.196</b>	-
Ticari Borçlar	489.094	522.675	-	522.675	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	521.521	521.521	-	521.521	-
<b>Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-

31.12.2015					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>6.341.209</b>	<b>6.529.591</b>	<b>1.910.813</b>	<b>3.455.738</b>	<b>1.163.040</b>
Banka Kredileri	4.026.399	4.026.399	1.562.317	1.301.042	1.163.040
Ticari Borçlar	2.194.576	2.382.958	228.262	2.154.696	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	120.234	120.234	120.234	-	-
<b>Beklenen Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>948.046</b>	<b>948.046</b>	-	<b>948.046</b>	-
Ticari Borçlar	886.556	886.556	-	886.556	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	61.490	61.490	-	61.490	-
<b>Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>1-5 yıl arası</b>
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-

#### G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Grup, türev ürünleri alım-satımı işlemi ile döviz ve/veya faiz oranı (sabit ve değişken) riskinden korunmak amacıyla forward, future, option ve swap işlemleri yapmamaktadır.



**31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

**Not 40 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)**

TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standartına göre finansal varlıklar dört grup olarak, finansal yükümlülükler iki grup olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı gelir tablosuna yansıtılan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır değerleri içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve diğer finansal yükümlülükler olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

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

31.12.2016	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler	Vadeye Kadar Elde Tutul. Fin. Var.	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Fin. Var.	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar	Not Ref.
<b>Finansal Varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	1.652.091	-	-	-	-	6
Ticari alacaklar	-	-	3.959.719	-	-	10
Diğer alacaklar	-	-	359.253	-	-	11
<b>Finansal Yükümlülükler</b>						
Borçlanmalar	-	-	-	-	3.206.332	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	4.890.870	10
Diğer borçlar	-	-	-	-	426.792	11

31.12.2015 tarihi itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

31.12.2015	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler	Vadeye Kadar Elde Tutul. Fin. Var.	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Fin. Var.	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar	Not Ref.
<b>Finansal Varlıklar</b>						
Nakit ve nakit benzerleri	960.084	-	-	-	-	6
Ticari alacaklar	-	-	3.960.369	-	-	10
Diğer alacaklar	-	-	107.109	-	-	11
<b>Finansal Yükümlülükler</b>						
Borçlanmalar	-	-	-	-	4.026.399	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	3.081.132	10
Diğer borçlar	-	-	-	-	115	11

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

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

## Rodrigo Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.

### 31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir:

<b>Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Nakit ve nakit benzerleri	1.652.091	-	-

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir:

<b>Finansal durum tablosuna gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Nakit ve nakit benzerleri	960.084	-	-

#### Not 41 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

##### Konsolide finansal tabloların onaylanması

31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 16 Şubat 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Şirket'in ortakları veya başka taraflarca konsolide finansal tabloların yayınlanması sonrası, konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

#### Not 42 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.