

Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2015

Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-30

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİ TİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar		153.665.592	151.054.973
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.864.056	15.638.377
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-7	24.505.675	15.799.249
- Diğer Ticari Alacaklar	7	55.768.798	47.042.307
Diğer Alacaklar	8	3.134.659	3.110.457
Stoklar	9	56.142.829	56.952.437
Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.234.079	8.601.429
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		13.608	--
Diğer Dönen Varlıklar		4.001.888	3.910.717
Duran Varlıklar		68.480.272	69.085.952
Diğer Alacaklar	8	8.521	8.551
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		358.981	121.881
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	14.747.778	12.884.166
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		3.391.513	3.479.884
Maddi Duran Varlıklar	12	48.760.745	51.351.431
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		942.792	942.792
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	269.942	297.247
TOPLAM VARLIKLAR		222.145.864	220.140.925

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİ TİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		39.004.318	37.857.851
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	7.063.579	12.799.064
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-7	2.992.545	4.922.138
- Diğer Ticari Borçlar	7	18.915.685	11.232.735
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	2.140.887	1.720.440
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	4-8	790.107	735.057
- Diğer Borçlar	8	34.302	309.103
Ertelenmiş Gelirler	10	3.146.718	3.964.312
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	1.747.231	240.146
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.375.484	949.339
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		797.780	985.517
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.676.800	2.487.004
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	797.428	711.987
Diğer Borçlar	8	107	107
Kıdem Tazminatı Karşılığı	16	1.650.900	1.228.164
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	228.365	546.746
ÖZKAYNAKLAR		180.464.746	179.796.070
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		157.434.283	157.946.978
Ödenmiş Sermaye	17	95.000.000	95.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	17	(4.563.836)	(4.563.836)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu	17	333.176	494.137
- Çevrim farkları	17	(638.315)	89.054
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmesi Etkisi	17	2.357.438	2.357.438
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	8.780.779	6.987.067
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	17	47.703.365	41.879.710
Net Dönem Karı/Zararı		8.461.676	15.703.408
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	23.030.463	21.849.092
TOPLAM KAYNAKLAR		222.145.864	220.140.925

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	<i>İncelemeden geçmemiş</i>		<i>İncelemeden geçmemiş</i>	
		1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	18	156.202.253	182.488.705	55.152.123	62.136.105
Satışların Maliyeti (-)	18	(142.251.700)	(142.475.708)	(49.064.043)	(50.640.757)
Brüt Kar		13.950.553	40.012.997	6.088.080	11.495.348
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(9.180.322)	(7.995.375)	(2.702.207)	(3.537.701)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(8.070.747)	(6.655.506)	(2.165.184)	(1.358.874)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(361.551)	(282.706)	(106.230)	(83.487)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	21.043.607	5.596.216	10.360.853	2.942.228
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(7.193.373)	(6.180.771)	(5.021.213)	(1.753.215)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		10.188.167	24.494.855	6.454.099	7.704.299
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	2.291.205	2.347.065	989.556	786.397
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.014.265	982.671	111.897	7.955
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	(4)	1.544.837	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		13.493.637	27.824.587	9.100.389	8.498.651
Finansman Giderleri (-)		(1.290.149)	(832.883)	(623.032)	(683.597)
Vergi Öncesi Karı/Zararı		12.203.488	26.991.704	8.477.357	7.815.054
Vergi Gelir/Gideri		(2.560.441)	(5.087.781)	(1.548.505)	(1.774.991)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	20	(2.838.862)	(5.317.332)	(1.663.744)	(1.818.068)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	20	278.421	229.551	115.239	43.077
Net Dönem Karı/Zararı		9.643.047	21.903.923	6.928.852	6.040.063
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Aktüeryal kazanç / (kayıp)		(199.799)	(114.325)	(381.505)	(185.353)
- Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		39.960	22.865	76.301	37.071
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan diğer kapsamlı gelir		(1.122)	(28.526)	(19.414)	(20.212)
- Çevrim farkları		(727.369)	--	(613.059)	--
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(888.330)	(119.986)	(937.677)	(168.494)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		8.754.717	21.783.937	5.991.175	5.871.569
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.181.371	940.097	739.025	238.407
Ana Ortaklık Payları		8.461.676	20.963.826	6.189.827	5.801.656
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		278.865	904.177	(85.673)	209.902
Ana Ortaklık Payları		8.475.852	20.879.760	6.076.848	5.661.667
100 Pay Başına Kazanç /Kayıp	21	0,089	0,221	0,065	0,061

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Geri alınan paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Diğer Kazançlar	Çevrim Farkları	Ortak kontrol altında işletme birleşmesi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2014 bakiyesi	95.000.000	(1.654.867)	(5.476.560)	925.928	--	2.357.438	5.575.432	28.282.794	22.068.803	147.078.968	20.612.596	167.691.564
Yedeklere aktarım	--	--	--	--	--	--	3.513.317	--	(3.513.317)	--	--	--
Bağlı ortaklık sermaye artışı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.938	7.938
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	--	146.020	(8.462.919)	(8.316.899)	--	(8.316.899)
Kurumlar vergisi düzeltmesi	--	--	--	--	--	--	--	(20.075)	--	(20.075)	--	(20.075)
İştirakin hisse satışı	--	--	109.975	--	--	--	--	35.029	--	145.004	--	145.004
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	--	10.092.567	(10.092.567)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(119.986)	--	--	--	--	20.963.826	20.843.840	940.097	21.783.937
30 Eylül 2014 bakiyesi	95.000.000	(1.654.867)	(5.366.585)	805.942	--	2.357.438	9.088.749	38.536.335	20.963.826	159.730.838	21.560.631	181.291.469
01 Ocak 2015 bakiyesi	95.000.000	--	(4.563.836)	494.137	89.054	2.357.438	6.987.067	41.879.710	15.703.408	157.946.978	21.849.092	179.796.070
Yedeklere aktarım	--	--	--	--	--	--	1.793.712	--	(1.793.712)	--	--	--
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	--	--	(7.882.623)	(7.882.623)	--	(7.882.623)
Kurumlar vergisi düzeltmesi	--	--	--	--	--	--	--	(203.418)	--	(203.418)	--	(203.418)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	--	6.027.073	(6.027.073)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(160.961)	(727.369)	--	--	--	8.461.676	7.573.346	1.181.371	8.754.717
30 Eylül 2015 bakiyesi	95.000.000	--	(4.563.836)	333.176	(638.315)	2.357.438	8.780.779	47.703.365	8.461.676	157.434.283	23.030.463	180.464.746

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHİ TİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Eylül 2015	Eylül 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.541.748	6.433.099
Vergi öncesi net kar		12.203.488	26.991.704
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		9.076.153	9.864.327
Amortisman ve itfa payları	12-13	5.430.296	5.341.135
Kıdem tazminatı karşılığı	14	743.754	624.465
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	7	(131.587)	(45.237)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	7	2.281.120	1.458.661
İzin karşılıkları		426.145	--
Çevrim farkları		(727.369)	--
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri/geliri,net		(157.966)	129.797
Maddi duran satış karları/zararları,net		8.081	(398.226)
Faiz geliri		(340.598)	(313.348)
Faiz gideri		1.290.149	832.883
Şüpheli alacak karşılık geliri/ gideri,net	19	254.128	2.234.197
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(15.737.893)	(30.422.932)
Ticari alacaklardaki değişim		(19.968.165)	(16.543.007)
Diğer alacaklardaki değişim		(24.172)	(1.080.987)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		367.350	(2.927.671)
Stoklardaki değişim		967.574	(2.824.700)
Diğer dönen/duran varlıklardaki değişim		(104.779)	88.342
Ticari borçlardaki değişim		5.884.944	(2.161.788)
Diğer borçlardaki değişim		(219.751)	129.089
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(817.594)	796.590
Diğer kısa/uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		232.710	(309.421)
Ödenen kıdem tazminatları	14	(520.818)	(526.496)
Ödenen vergiler	20	(1.535.192)	(5.062.883)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.493.253)	(5.359.260)
Maddi duran varlık alımları	12	(2.721.435)	(4.760.255)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit		2.833	500.489
Maddi olmayan duran varlık alımları	13	(13.413)	(8.315)
Finansal yatırım alımları		(237.100)	(128.047)
Temettü gelirleri		426.469	1.070.585
Faiz gelirleri		340.598	313.348
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	11	(2.291.205)	(2.347.065)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(14.822.816)	546.583
Sağlanan krediler		9.882.491	19.528.880
Ödenen anapara ve faizler		(16.822.684)	(10.665.398)
Temettü dağıtımı	17	(7.882.623)	(8.316.899)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		(13.774.321)	1.620.422
Dönem başı hazır değerler	5	15.638.377	4.319.455
Dönem sonu hazır değerler	5	1.864.056	5.939.877

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gentaş Genel Metal San. ve Tic. A.Ş. (“Şirket”) 1972 yılında kurulmuş olup, ana faaliyet konusu, Alman Werzalit firması lisansı ile masa tablaları, okul sıraları, sandalye oturak - arkalıkları, yapı profilleri, emprenyeli kağıt, Laminat üretimi ve satışlarıdır. Şirket merkezi Mengen-Bolu’da, Genel Müdürlüğü ise Dolantı Sokak No: 21 Siteler/Ankara adresindedir.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) kayıtlıdır ve hisseleri 1990 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) Ulusal Pazarında işlem görmektedir.

Grup’un nihai ortakları Kahraman Ailesi üyeleridir.

Şirket’in bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir.

Bağlı ortaklıklar;

GBS Gentaş Bolu Lam.Lif Levha Entegre Ağaç.San.A.Ş. (“GBS Gentaş”): Şirket özelleştirme sonucu 9 Ağustos 2000 tarihinde Grubu’na katılmıştır. Şirket’in kayıtlı adresi Mudurnu Yolu 5. Km. Doğancı Köyü Bolu Türkiye’dir. Şirket’in ana faaliyet konusu, HPL Plaka, Laminat ve Emprenyeli kağıt üretimleri yapmaktır.

Genmar Orman Ürünleri Dağıtım Pazarlama San. Tic. A.Ş.(“ Genmar”): 14 Şubat 2000 tarihinde kurulmuştur. Genmar’ın ana faaliyet konusu Grup tarafından üretilen CPL, HPL,kompakt laminat, ve Werzalit ürünlerinin, başta İstanbul olmak üzere bütün Marmara Bölgesinde tanıtım, pazarlama ve satışını gerçekleştirmektir.

Gentas Italy SRL (“Gentas Italy”):Mayıs 2014 tarihinde 10.000 Euro tutarında sermaye ile Torino İtalya’da kurulmuştur. Şirket’in avrupa pazarındaki büyümesini desteklemek amacıyla kurulan Gentas Italy, Haziran 2014 tarihi itibari ile İtalya’da kurulu HPL laminat üretimi yapan Liri Industriale S.P.A’nın üretim tesisini bir yıllığına satın alma opsiyonlu kiralamıştır.Satın alma ile ilgili süreç devam etmektedir.

İştirakler;

Genpaz Orman Ürünleri Paz.A.Ş. (“Genpaz”): Şirket’in ana faaliyet konusu orman ürünleri pazarlama ve satışından oluşmaktadır.

Gentaş Kimya A.Ş (“Gentaş Kimya”): Şirket’in ana faaliyet konusu kimyevi madde üretimi ve satışlarıdır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 625 kişidir (31 Aralık 2014 : 658 Kişi).

30 Eylül 2015 tarihli konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 9 Kasım 2015 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Grup, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket (ve Bağlı Ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup’un 30 Eylül 2015’de sona eren dokuz aylık döneme ilişkin konsolide özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Grup’un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.4 Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Grup’un bağlı ortaklığı Gentas Italy İtalya’da faaliyet göstermektedir. Gentas Italy’in finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS’ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Para birimi Euro olan ilgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özsermaye yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerinin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

- Bağlı ortaklıklar'ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler , başta maliyet değerleriyle ifade edilir. Taşınan tutar, alım tarihinden sonra, ortaklığın karlarından ya da zararlarından iştirak eden şirketin ortaklık oranına göre artırılır veya azaltılır. Ortaklıktan sağlanan kar dağıtımları, ortaklığın değerini düşürür. Özsermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özsermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket'in özsermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. Ortaklığın net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda ortaklık değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir. Net aktif değerinin eksiye dönmesi durumunda ilgili tutar varlık veya yükümlülük olarak sınıflanmaz, finansal tablolarda sıfır olarak gösterilir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştiraklerin oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
GBS Gentaş	53,65	53,65
Genmar	96,50	96,50
Gentas Italy	100,00	100,00
Genpaz	48,04	48,04
Gentaş Kimya	14,50	14,50

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

Grup, 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklikler Grup finansal raporlaması üzerinde etkili olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

Değişiklikler bir işletme standardın işletme tanımına uygun olan müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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 standartlarındaki 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. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)’den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

Değişiklikler özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir ve bu uygulama sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de geçerlidir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler transfer edilen varlıkların TFRS 3 *İşletme Birleşmeleri* standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama inisiyatifi (TMS 1’de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklımlar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler – 2012–2014 Dönemi

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan ‘UFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi’ aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, Şirket’in raporlanabilir bölümlerini, konsolidasyona giren şirketler olarak belirlemiştir. Grup şirketleri aynı sektörde faaliyet göstermekle beraber her biri ayrı olarak yönetilmekte ve raporlanmaktadır.

Bilanço raporlaması;

30 Eylül 2015

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	177.600.905	53.118.602	15.270.358	4.053.187	(27.897.189)	222.145.863
Toplam yükümlülükler	24.668.949	3.891.232	6.391.341	9.219.762	(2.490.167)	41.681.117
Net varlıklar	152.931.956	49.227.370	8.879.017	(5.166.575)	(25.407.022)	180.464.746
Amortisman ve itfa payları	2.999.833	2.264.341	150.993	15.129	--	5.430.296
Yapılmakta olan yatırımlar	908.072	124.499	--	--	--	1.032.571

31 Aralık 2014

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	179.921.423	53.463.473	13.876.505	1.622.862	(28.743.338)	220.140.925
Toplam yükümlülükler	26.709.906	6.644.413	5.733.987	4.593.987	(3.337.438)	40.344.855
Net varlıklar	153.211.517	46.819.060	8.142.518	(2.971.125)	(25.405.900)	179.796.070
Amortisman ve itfa payları	4.011.360	3.055.357	89.913	6.623	--	7.163.253
Yapılmakta olan yatırımlar	21.153	402.023	--	--	--	423.176

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Kar/zarar raporlaması;

1 Ocak – 30 Eylül 2015;

	Yurtiçi			Yurtdışı		Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentas Italy	Eliminasyonlar	
Hasılat	116.765.856	40.094.568	22.855.513	3.141.268	(26.654.952)	156.202.253
Satışların Maliyeti (-)	(99.903.146)	(42.720.789)	(19.687.263)	(6.594.132)	26.653.630	(142.251.700)
Brüt Faaliyet Karı/Zararı	16.862.710	(2.626.221)	3.168.250	(3.452.864)	(1.322)	13.950.553
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(6.675.664)	(664.181)	(1.874.073)	(138.438)	172.034	(9.180.322)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.903.444)	(1.154.118)	(662.241)	(350.944)	--	(8.070.747)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(361.551)	--	--	--	--	(361.551)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.314.784	8.325.669	1.575.188	--	(172.034)	21.043.607
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(8.585.636)	(796.022)	(405.522)	--	2.593.807	(7.193.373)
Faaliyet Karı/Zararı	6.651.199	3.085.127	1.801.602	(3.942.246)	2.592.485	10.188.167
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	2.291.205	--	--	--	--	2.291.205
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	979.319	2.856	32.090	--	--	1.014.265
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--
Finansman Gideri Öncesi Karı/Zararı	9.921.723	3.087.983	1.833.692	(3.942.246)	2.592.485	13.493.637
Finansman Giderleri (-)	(327.437)	(71.142)	(771.928)	(119.642)	--	(1.290.149)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	9.594.286	3.016.841	1.061.764	(4.061.888)	2.592.485	12.203.488
Vergi Gelir/Gideri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(2.076.720)	(520.017)	(242.125)	--	--	(2.838.862)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	273.615	(11.113)	15.919	--	--	278.421
Dönem Karı/Zararı	7.791.181	2.485.711	835.558	(4.061.888)	2.592.485	9.643.047

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Kar/zarar raporlaması (Devamı) ;

1 Ocak – 30 Eylül 2014;

	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Eliminasyonlar	Konsolide
Hasılat	137.659.667	46.907.861	25.286.929	(27.365.752)	182.488.705
Satışların Maliyeti (-)	(104.990.994)	(43.064.910)	(21.785.556)	27.365.752	(142.475.708)
Brüt Faaliyet Karı/Zararı	32.668.673	3.842.951	3.501.373	--	40.012.997
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.966.132)	(681.018)	(1.348.225)	--	(7.995.375)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.181.832)	(1.048.983)	(424.691)	--	(6.655.506)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(282.706)	--	--	--	(282.706)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.908.515	1.887.032	800.669	--	5.596.216
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.150.777)	(1.550.491)	(479.503)	--	(6.180.771)
Faaliyet Karı/Zararı	19.995.741	2.449.491	2.049.623	--	24.494.855
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	2.347.065	--	--	--	2.347.065
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.034.919	2.044	91.726	(146.018)	982.671
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(4)	--	--	--	(4)
Finansman Gideri Öncesi Karı/Zararı	23.377.721	2.451.535	2.141.349	(146.018)	27.824.587
Finansman Giderleri (-)	(366.000)	(134.430)	(332.453)	--	(832.883)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	23.011.721	2.317.105	1.808.896	(146.018)	26.991.704
Vergi Gelir/Gideri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(4.410.918)	(480.865)	(425.549)	--	(5.317.332)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	85.322	82.929	61.300	--	229.551
Dönem Karı/Zararı	18.686.125	1.919.169	1.444.647	(146.018)	21.903.923

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Alış/Satışlar;

	1 Ocak – 30 Eylül 2015				1 Ocak – 30 Eylül 2014			
	Alışlar		Satışlar		Alışlar		Satışlar	
	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	2.949	--	2.530.757	--	8.070	--	4.349.878	--
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	192.280	1.021	10.115.588	38.770	2.269.391	--	19.078.166	--
Genpaz Orman Ürünleri Tic.ve Paz.A.Ş.	722.169	91.461	17.938.411	524.105	3.538.022	--	18.944.780	--
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	6.732	4.049	3.276.368	13.079	5.526	--	3.482.891	--
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	44.074.186	55.400	--	167.300	46.686.697	--	163.270	--
Gentaş Italy SRL	--	--	--	--	244.105	--	258.452	--
5K Yüzey Teknolojileri A.Ş.	34.478	--	129.784	1.370	50.784	--	372.978	--
	45.032.794	151.931	33.990.908	744.624	52.802.595	--	46.650.415	--

b) Borç /Alacak;

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	1.367.488	--	1.644.104	--
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	9.929.671	--	7.555.788	--
Genpaz Orman Ürünleri Tic.ve Paz.A.Ş.	14.462.768	89.115	5.421.357	501.787
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	42.698	--	890.097	--
5K Yüzey Teknolojileri Orman Ür.Mob.San.AŞ	173.590	--	437.767	--
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	--	2.919.535	--	4.436.037
Ertelenmiş finansman geliri/gideri	(1.470.540)	(16.105)	(149.864)	(15.686)
	24.505.675	2.992.545	15.799.249	4.922.138

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

Grup'un ortaklara 790.107 TL temettü borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2014 : 735.057 TL) .

Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler; 1 Ocak - 30 Eylül 2015 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.536.126 TL 'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak -30 Eylül 2014: 1.425.425 TL). Grup, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	44.799	12.190
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	1.269.257	2.966.577
- Vadeli mevduat	550.000	12.658.127
Diğer hazır değerler	--	1.483
	1.864.056	15.638.377

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları 1 ay vadelidir.

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	1,95% - 2 %	6-30 gün	2.011.309	4.664.024
Euro	1,40%	5 gün	351.115	990.390
TL	9,1% -9,5%	6-20 gün	7.003.713	7.003.713
				12.658.127

NOT 6 – BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının tamamı banka kredisi olup detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL krediler	% 9,5 - 11	3.031.668	% 9,5 - 11	617.217
- Euro krediler	%7 yıllık	3.464.627	--	217.885
- ABD Doları krediler	--	--	% 2,6 - 4	10.956.349
- Vergi/SSK kredileri	--	457.095	--	370.451
Taahhüt kredileri	--	104.036	--	613.484
Diğer	--	6.153	--	23.678
		7.063.579		12.799.064

Uzun vadeli borçlanmalar taahhüt kredisinden oluşmakta olup 2017 yılına kadar ödemesi bulunmaktadır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	52.438.101	39.753.262
Alınan çekler ve senetler	30.117.492	24.465.881
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	7.886.709	7.632.365
	90.442.302	71.851.508
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.281.120)	(1.377.587)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(7.886.709)	(7.632.365)
	80.274.473	62.841.556

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla alacakların ortalama tahsilat süresi 120 gündür (31 Aralık 2014; 99 gün).

Bilanço tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan vadesi geçmiş önemli miktarda alacak bulunmamaktadır.

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraf bakiyeleri Not 4'de açıklanmıştır.

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 15.3'te belirtilmiştir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	7.632.365	4.160.589
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(472.639)	(191.291)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	726.767	3.663.067
Çevrim farkları	216	--
Dönem sonu bakiyesi	7.886.709	7.632.365

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	22.039.817	16.222.573
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(131.587)	(67.700)
	21.908.230	16.154.873

Ticari borçlar içerisindeki ilişkili taraf bakiyeleri Not 4'de açıklanmıştır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	2.413.177	2.618.626
Personelden alacaklar	158.769	131.974
Diğer alacaklar	503.934	346.687
Verilen teminatlar	58.779	13.170
	3.134.659	3.110.457
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	8.521	8.551
	8.521	8.551

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	790.107	735.057
Alınan depozito ve teminatlar	--	287.610
Diğer borçlar	34.302	21.493
	824.409	1.044.160

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hammadde stokları	31.282.855	31.202.422
Yarı mamul stokları	4.586.153	3.544.816
Mamul stokları	14.209.093	16.317.714
Ticari mallar	6.167.403	5.004.932
Diğer stoklar	206.713	1.349.907
Stok değer düşüklüğü (-)	(309.388)	(467.354)
	56.142.829	56.952.437

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen sipariş avansları	5.835.551	6.072.879
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar	2.109.999	2.082.999
Gelecek aylara ait giderler	279.179	441.895
İş avansları	9.350	3.656
	8.234.079	8.601.429

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Genpaz	48,04	3.837.020	48,04	3.490.471
Gentaş Kimya	14,50	10.910.758	14,50	9.393.695
		14.747.778		12.884.166

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla kar/zarar ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir ;

	1Ocak - 30 Eylül 2015	1Ocak - 30 Eylül 2014
Genpaz 30 Eylül itibarıyla net dönem karı/ zararı	721.650	1.477.273
Sahip olunan pay oranı	48,04%	48,04%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	346.681	709.682
Gentaş Kimya 30 Eylül itibarıyla net dönem karı	13.410.511	5.868.866
Sahip olunan pay oranı	14,50%	14,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	1.944.523	850.986
Toplam	2.291.205	1.560.668

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla iştiraklerin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Genpaz	G.Kimya	Genpaz	G.Kimya
Aktif toplamı	42.509.624	111.712.616	30.794.983	93.651.433
Kısa vadeli yükümlülükleri	21.144.329	19.328.305	10.236.372	9.797.216
Uzun vadeli yükümlülükleri	734.141	16.830.188	647.049	18.768.523
Net dönem karı / zararı	721.650	13.410.511	(843.243)	13.892.782

İştiraklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak bakiyesi	12.884.166	11.183.955
Dönem karı ile ilişkilendirilen tutar	2.291.204	1.609.359
İştirak temettü ödemesi	(426.469)	(1.070.585)
Kıdem tazminatı aktüeryal fark payları	(1.123)	(42.031)
İştirak Şirket hisse satışı	--	1.203.468
Dönem sonu bakiyesi	14.747.778	12.884.166

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Çevrim farkları	31 Aralık 2014	İlaveler	Çıkışlar	Çevrim farkları	30 Eylül 2015
<u>Maliyet</u>									
Arsa ve arazi	2.562.506	783.422	(79.483)	--	3.266.445	--	--	--	3.266.445
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.485.786	19.586	--	--	3.505.372	37.988	--	--	3.543.360
Binalar	14.535.563	1.423.341	--	--	15.958.904	23.000	--	--	15.981.904
Makine, tesis ve cihazlar	85.666.398	2.053.156	(15.132)	(148)	87.704.274	1.192.031	--	1.711	88.898.016
Taşıt araçları	2.328.430	804.923	(127.043)	--	3.006.310	179.528	--	2.716	3.188.554
Döşeme ve demirbaşlar	3.760.888	513.375	(2.805)	(6.320)	4.265.138	201.389	(9.300)	10.121	4.467.348
Diğer maddi duran varlıklar	7.820.091	243.714	(4.768)	--	8.059.037	230.000	--	--	8.289.037
Özel maliyetler	530.663	284.007	--	--	814.670	235.886	--	--	1.050.556
Yapılmakta olan yatırımlar	413.612	9.564	--	--	423.176	609.395	--	--	1.032.571
	121.103.937	6.135.088	(229.231)	(6.468)	127.003.326	2.709.217	(9.300)	14.548	129.717.791
<u>Birikmiş amortisman</u>									
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.061.733	65.416	--	(19)	3.127.130	46.926	--	--	3.174.056
Binalar	4.526.386	385.691	--	--	4.912.077	307.550	--	--	5.219.627
Makine, tesis ve cihazlar	49.004.107	5.741.922	(15.132)	--	54.730.897	4.229.182	--	338	58.960.417
Taşıt araçları	1.748.813	274.116	(105.280)	--	1.917.649	288.677	--	288	2.206.614
Döşeme ve demirbaşlar	2.983.931	256.506	(2.797)	--	3.237.640	203.932	(4.321)	1.704	3.438.955
Diğer maddi duran varlıklar	7.066.674	215.365	(4.768)	--	7.277.271	133.961	--	--	7.411.232
Özel maliyetler	390.709	58.602	--	(80)	449.231	96.914	--	--	546.145
	68.782.353	6.997.618	(127.977)	(99)	75.651.895	5.307.142	(4.321)	2.330	80.957.046
Net Değer	52.321.584				51.351.431				48.760.745

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlıkların tutarı 7.855 TL’dir (30 Eylül 2014 – 8.315 TL).

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	519.321	388.671
Ödenecek vergiler ve fonlar	297.456	335.168
Personele borçlar	1.324.110	996.601
	2.140.887	1.720.440

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

15.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İzin karşılıkları	1.375.484	949.339
	1.375.484	949.339

15.2 Dava ve İhtilaflar

a) Grup’un “davacı” olduğu ve devam etmekte olan davalar:

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 5.511.578 TL alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 4.313.279 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

Yoktur (31 Aralık 2014:Yoktur.)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

a) Verilen TRİ'ler

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	18.538.408	400.023
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı *	3.421.200	4.605.494
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D- Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i- Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
ii- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
iii- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
	21.959.608	5.005.517

* 1.000.000 Euro karşılığı (31 Aralık 2014 : 1.000.000 Euro, 550.00 ABD Doları ve 509.399 TL karşılığı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Kime Verildiği	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Teminat mektubu	Devlet kurumları	327.340	275.783
Teminat mektubu	Elektrik kurumları	83.200	80.000
Teminat mektubu	Mahkemelere	430.000	24.000
Teminat mektubu	Bankalara (5.173.000 Euro)	17.697.868	--
Kefalet	Genmar	--	1.784.794
Kefalet	Gentas Italy	3.421.200	2.820.700
Teminat mektubu	Diğer	--	20.240
		21.959.608	5.005.517

b) Alınan TRİ'ler

Cinsi	Kimden Alındığı	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Teminat mektubu	Müşteriler	465.405	118.500
İpotek	Müşteriler	500.000	--
Kefalet	Genpaz	41.770.750	16.437.543
Kefalet	Gentaş Kimya	3.079.080	2.538.630
		45.815.235	19.094.673

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 3.709,98 TL (31 Aralık 2014: 3.541,37 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6 enflasyon oranı ve % 9,8 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,58 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: 3,58 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yıl başı bakiye	1.228.164	907.048
Ödemeler	(520.818)	(780.515)
Faiz maliyeti	32.570	32.516
Cari hizmet maliyeti	711.184	581.916
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	199.800	487.199
Dönem sonu itibarıyla karşılık	1.650.900	1.228.164

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 TL olup, her biri 0,01 TL’den nama yazılı 12.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi ise 95.000.000 TL’dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi payları her biri 0,01 Türk Lirası değerinde 9.500.000.000 adet paya bölünmüştür. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Genpaz	10,00	9.500.076	10,00	9.500.076
M. Ziya KAHRAMAN	12,37	11.749.253	12,37	11.749.253
Ahmet KAHRAMAN	10,21	9.700.002	10,53	10.000.177
Abdurrahman KAHRAMAN (Tahsin Oğlu)	8,84	8.398.044	8,45	8.028.043
Çelik Uluslararası Nak.Tur.Tic.A.Ş.	6,17	5.862.674	5,25	4.986.111
Seyit Mehmet MUTLU	6,52	6.197.269	6,52	6.197.269
Oktay ALPERDEM	10,75	10.214.571	6,66	6.325.000
Diğer Ortaklar	35,14	33.378.111	40,22	38.214.071
	100,00	95.000.000	100,00	95.000.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yasal yedekler	8.302.305	6.898.692
İştirak satış kazancı istisnası	93.672	88.375
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	384.802	
	8.780.779	6.987.067

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

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

TMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Geçmiş yıllar karları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Olağanüstü yedekler	39.592.153	29.332.402
Geçmiş yıl karları	8.111.212	12.547.308
	47.703.365	41.879.710

Şirket 2015 yılı içerisinde brüt 7.882.623 TL (1 TL nominal değerli hisseye 0,0823 TL) temettü dağıtımını gerçekleştirmiştir (2014: 8.462.919 TL).

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol gücü olmayan paylar" hesap grubu adıyla gösterilir

Ortak kontrol altında işletme birleşmeleri etkisi

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan pozitif/negatif fark özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Grup'un 2012 yılı içerisinde edindiği Genmar'ın iktibasından kaynaklanmıştır.

Cevrim farkları

Gentas Italy finansal tablolarının TL'e çevrilmesi sırasında çıkan kur farklarından oluşmaktadır.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Genpaz'ın 12.526.334 TL maliyetli (31 Aralık 2014: 12.526.334 TL), 9.271.152 TL nominal değerli (31 Aralık 2014: 9.271.152 TL) Şirket hisselerinin Grup payına düşen (% 48,04) kısmından kaynaklanmıştır. Grup payına düşen 4.563.836 TL nominal tutar (31 Aralık 2014 : 4.563.836 TL) karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak, İlgili hisselerin maliyet değeri ile nominal değerleri arasındaki farkın Grup payına düşen kısmı "Geçmiş Yıl Karları" hesabından mahsup edilmiştir.

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Yurtiçi satışlar	94.513.415	115.860.936	32.753.282	39.718.400
Yurtdışı satışlar	63.842.050	73.846.854	22.904.396	25.576.049
Diğer gelirler	156.823	175.078	105.507	--
Satışlar toplamı	158.512.288	189.882.868	55.763.185	65.294.449
Satıştan iadeler	(744.654)	(4.193.987)	(156.880)	(2.169.525)
Satış iskontoları	(1.565.381)	(3.200.176)	(454.182)	(988.819)
Hasılat toplamı	156.202.253	182.488.705	55.152.123	62.136.105

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Mamul maliyeti	108.200.783	105.710.537	37.359.954	38.027.020
Ticari mallar maliyeti	34.050.917	36.765.171	11.704.089	12.613.737
Maliyet toplamı	142.251.700	142.475.708	49.064.043	50.640.757

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup’un 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Diğer gelirler				
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	14.623.928	2.507.832	7.441.259	1.802.229
Kur farkı gelirleri	4.377.412	1.950.925	2.397.987	584.255
İptal edilen şüpheli alacak	472.639	181.291	77.595	--
Diğer gelir ve karlar	1.569.628	956.168	444.012	555.744
	21.043.607	5.596.216	10.360.853	2.942.228

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Diğer giderler				
Şüpheli alacak gideri	726.767	2.415.488	205.434	349.965
Kur farkı gideri	2.983.280	1.952.833	2.641.420	311.827
Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	2.677.955	918.679	1.985.118	841.529
Diğer	805.371	893.771	189.241	249.894
	7.193.373	6.180.771	5.021.213	1.753.215

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar vergisi

Grubun cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2015 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2014: %20).

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi (Devamı)

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamı şirketlerin konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi karşılığı	2.838.862	5.354.191
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.091.631)	(5.114.045)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.747.231	240.146

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Cari kurumlar vergisi	(2.838.862)	(5.317.332)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	278.421	229.551
	(2.560.441)	(5.087.781)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla %20’dir . GBS Gentaş’ın yararlandığı yatırım indirimi üzerinden %10 vergi ayrılmıştır.

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	539.995	107.999	579.910	115.982
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(7.220.208)	(1.444.042)	(7.515.854)	(1.503.172)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.571.860	314.372	1.228.164	245.633
Ertelenmiş finansman geliri	878.276	175.655	249.692	49.938
Ertelenmiş finansman gideri	(131.587)	(26.317)	(67.700)	(13.540)
Şüpheli alacaklar karşılığı	560.915	112.183	560.915	112.183
İzin karşılığı	1.375.484	275.097	943.413	188.683
Finansal varlık değer düşüklüğü	256.000	51.200	256.000	51.200
Yatırım indirimi	2.054.881	205.488	2.063.452	206.347
Ertelenen vergi varlıkları		1.241.994		969.966
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(1.470.359)		(1.516.712)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri, Net		(228.365)		(546.746)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Grup'un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(546.746)	(1.250.487)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	278.421	606.301
Özkaynağa yansıtılan	39.959	97.440
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	(228.366)	(546.746)

NOT 21 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Net dönem karı/zararı (TL)	8.461.676	20.963.826	6.189.827	5.801.656
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	9.500.000.000	9.500.000.000	9.500.000.000	9.500.000.000
100 hisse başına kar (TL)	0,089	0,221	0,065	0,061

NOT 22 – KUR RİSKİ

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2015	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Hazır değerler	445.030	32.447	101.217
Ticari alacaklar	17.488.721	565.602	4.608.741
Dönen varlıklar	17.933.751	598.049	4.709.958
Toplam varlıklar	17.933.751	598.049	4.709.958
Ticari borçlar	10.513.376	792.079	2.368.421
Borçlanmalar	3.464.625	--	1.012.693
Kısa vadeli yükümlülükler	13.978.001	792.079	3.381.114
Toplam yükümlülükler	13.978.001	792.079	3.381.114
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	3.955.750	(194.030)	1.328.844
İhracat	67.936.429	852.782	20.838.014
İthalat	21.268.152	4.230.549	6.175.938

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KUR RİSKİ (Devamı)

31 Aralık 2014	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	8.358.215	3.088.259	424.310
Ticari alacaklar	14.741.337	609.362	4.725.170
Dönen varlıklar	23.099.552	3.697.621	5.149.480
Toplam Varlıklar	23.099.552	3.697.621	5.149.480
Ticari borçlar	7.317.721	1.794.104	1.119.358
Borçlanmalar	10.956.348	4.724.804	--
Kısa Vadeli Yükümlülükler	18.274.069	6.518.908	1.119.358
Toplam Yükümlülükler	18.274.069	6.518.908	1.119.358
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	4.825.483	(2.821.287)	4.030.122
İhracat	94.451.467	9.746.080	25.472.855
İthalat	81.032.721	17.975.068	12.776.171

Duyarlılık analizi:

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Kar/(Zarar)

	Yabancı paranın		Özkaynaklar	
	değer kazanması	değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2015				
ABD Doları	(59.049)	59.049	(59.049)	59.049
Euro	454.624	(454.624)	454.624	(454.624)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Kar/(Zarar)

	Yabancı paranın		Özkaynaklar	
	değer kazanması	değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014				
ABD Doları	(654.228)	654.228	(654.228)	654.228
Euro	1.136.777	(1.136.777)	1.136.777	(1.136.777)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in İtalya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Gentas Italy SRL'nin, daha önce satın alma taahhüdü ile kiraladığı ve Liri Industriale S.P.A şirketine ait varlıkları (üretim tesisi, stok, marka) satın alma süreci başlamıştır. Şirket buna ilişkin olarak Gentas Italy SRL'nin sermayesine ilave edilmek üzere 3.100.000 Euro fon aktarılmasına karar vermiştir. Varlıkların satın alma süreci devam etmektedir.

NOT 24 – DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.