

Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016

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 2016 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 2016	31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		177.339.788	164.530.791
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	7.191.736	9.544.981
Finansal Yatırımlar		--	550.920
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-7	31.626.273	28.022.527
- Diğer Ticari Alacaklar	7	48.330.176	46.429.822
Diğer Alacaklar	8	4.291.404	3.150.033
Stoklar	9	72.352.759	59.441.771
Peşin Ödenmiş Giderler	10	9.284.809	11.965.501
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	--
Diğer Dönen Varlıklar		4.262.631	5.425.236
Duran Varlıklar		95.822.246	79.082.582
Diğer Alacaklar	8	31.580	30.178
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		713.648	358.981
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	19.139.720	17.004.508
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		15.213.686	3.362.056
Maddi Duran Varlıklar	12	59.221.771	56.948.561
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		942.792	942.792
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	411.817	435.506
Ertelenmiş Vergi Varlığı		147.232	--
TOPLAM VARLIKLAR		273.162.034	243.613.373

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİ TİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		54.775.574	44.568.218
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	13.907.137	3.927.423
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.733.033	1.158.703
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-7	6.469.747	7.852.880
- Diğer Ticari Borçlar	7	21.063.150	23.029.210
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	2.975.613	2.066.168
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	4-8	779.604	790.107
- Diğer Borçlar	8	84.553	23.493
Ertelenmiş Gelirler	10	2.464.266	2.615.542
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	1.662.633	393.248
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.948.119	1.494.429
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.687.719	1.217.015
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.276.015	17.337.005
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	19.313.927	15.756.681
Diğer Borçlar	8	107	107
Kıdem Tazminatı Karşılığı	16	1.961.981	1.410.571
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	--	169.646
ÖZKAYNAKLAR		197.110.445	181.708.150
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		171.774.703	159.173.042
Ödenmiş Sermaye	17	101.650.000	95.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	17	(4.883.304)	(4.563.836)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu	17	592.268	512.602
- Çevrim farkları	17	(512.551)	(918.878)
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmesi Etkisi	17	2.357.438	2.357.438
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	9.315.257	8.780.779
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	17	47.020.459	47.703.365
Net Dönem Karı/Zararı		16.235.136	10.301.572
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	25.335.742	22.535.108
TOPLAM KAYNAKLAR		273.162.034	243.613.373

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	İncelemeden geçmemiş		İncelemeden geçmemiş	
		1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	18	182.620.788	156.202.253	57.621.975	55.152.123
Satışların Maliyeti (-)	18	(144.216.382)	(142.251.700)	(42.062.399)	(49.064.043)
Brüt Kar		38.404.406	13.950.553	15.559.576	6.088.080
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(10.910.537)	(9.180.322)	(3.726.351)	(2.702.207)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(10.284.680)	(8.070.747)	(3.430.737)	(2.165.184)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(488.989)	(361.551)	(128.798)	(106.230)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	13.345.634	21.043.607	2.685.983	10.360.853
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(9.269.287)	(7.193.373)	(4.987.333)	(5.021.213)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		20.796.547	10.188.167	5.972.340	6.454.099
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	3.108.393	2.291.205	872.856	989.556
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		2.300.320	1.014.265	1.270.737	111.897
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(113.949)	--	--	1.544.837
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		26.091.311	13.493.637	8.115.933	9.100.389
Finansman Giderleri (-)		(2.434.395)	(1.290.149)	(1.437.714)	(623.032)
Vergi Öncesi Karı/Zararı		23.656.916	12.203.488	6.678.219	8.477.357
Vergi Gelir/Gideri		(4.598.072)	(2.560.441)	(1.369.655)	(1.548.505)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	20	(4.926.313)	(2.838.862)	(1.662.635)	(1.663.744)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	20	328.241	278.421	292.980	115.239
Net Dönem Karı/Zararı		19.058.844	9.643.047	5.308.564	6.928.852
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Aktüeryal kazanç / (kayıp)		56.815	(199.799)	(86.461)	(381.505)
- Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		(11.363)	39.960	17.292	76.301
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan diğer kapsamlı gelir		28.640	(1.122)	11.565	(19.414)
- Çevrim farkları		406.327	(727.369)	241.323	(613.059)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		480.419	(888.330)	183.719	(937.677)
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		19.539.263	8.754.717	5.492.283	5.991.175
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.823.708	1.181.371	926.468	739.025
Ana Ortaklık Payları		16.235.136	8.461.676	4.382.096	6.189.827
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.818.134	278.865	908.525	(85.673)
Ana Ortaklık Payları		16.721.129	8.475.852	4.583.758	6.076.848
100 Pay Başına Kazanç /Kayıp	21	0,160	0,083	0,043	0,061

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Diger Kazançlar	Çevrim Farkları	Ortak kontrol altında işletme birleşmesi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2016 bakiyesi	95.000.000	(4.563.836)	512.602	(918.878)	2.357.438	8.780.779	47.703.365	10.301.572	159.173.042	22.535.108	181.708.150
Yedeklere aktarım	--	--	--	--	--	534.478	--	(534.478)	--	--	--
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	(3.800.000)	--	(3.800.000)	(17.500)	(3.817.500)
Sermaye artışı	6.650.000	(319.468)	--	--	--	--	--	(6.650.000)	(319.468)	--	(319.468)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	3.117.094	(3.117.094)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	79.666	406.327	--	--	--	16.235.136	16.721.129	2.818.134	19.539.263
30 Eylül 2016 bakiyesi	101.650.000	(4.883.304)	592.268	(512.551)	2.357.438	9.315.257	47.020.459	16.235.136	171.774.703	25.335.742	197.110.445
1 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 düzeltilmesi	--	--	--	--	--	--	(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 2016 TARİHİ TİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Eylül 2016	Eylül 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.915.732	3.977.912
Dönem Karı (Zararı)		19.058.844	9.643.047
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		12.537.636	10.072.758
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13	5.730.766	5.430.296
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		3.186.777	96.162
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.273.355	1.169.899
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.329.370	3.099.084
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	11	3.108.393	2.291.205
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	4.598.072	2.560.441
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.472.311)	8.081
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(22.812.380)	(13.681.883)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(10.502.200)	(19.968.165)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.142.773)	(24.172)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(13.104.568)	967.574
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		2.680.692	367.350
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.185.566)	5.884.944
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		50.557	(219.751)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(151.276)	(817.594)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.542.754	127.931
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		8.784.100	6.033.922
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	211.440	520.818
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		3.656.928	1.535.192
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(17.231.707)	(2.202.048)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		196.253	(237.100)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.137.451	2.833
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		21.497.056	2.734.848
Alınan Temettüleri	11	682.353	426.469
Alınan Faiz		249.292	340.598
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.556.403	(14.822.816)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		20.776.880	9.882.491
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		7.402.977	16.822.684
Ödenen Temettüleri		3.817.500	7.882.623
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.759.572)	(13.046.952)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		406.327	(727.369)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.353.245)	(13.774.321)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		9.544.981	15.638.377
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		7.191.736	1.864.056

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 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 tabloları, 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. (BIST) 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 Grup’a katılmıştır. Şirket’in kayıtlı adresi Mudurnu Yolu 5. Km. Doğançı 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, Şirket’in Avrupa pazarındaki büyümesini desteklemek amacıyla, Torino İtalya’da kurulmuştur. Gentas Italy SRL daha önce satın alma taahhütü ile kiraladığı ve Liri Industriale S.P.A şirketine ait varlıkları (üretim tesisi, stok,marka) 2015 yılı içerisinde 3.100.000 Euro karşılığında satın almıştır.

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 2016 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 718 kişidir. (31 Aralık 2015 : 686 Kişi).

30 Eylül 2016 tarihli konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 8 Kasım 2016 tarihinde onaylanmıştır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**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/IFRS”) uygulamaktadır.

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/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup’un 30 Eylül 2016’da 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 2015 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 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir (‘geçerli para birimi’). Konsolide finansal tablolar, Grup’un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

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/IFRS’ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Euro üzerinden hazırlanan 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 2016 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.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştiraklerin oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
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

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

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

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

- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
- TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)
- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
- TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)
- UFRS 16 Kiralama İşlemleri
- UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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 2016

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	216.055.644	67.264.562	20.809.131	14.401.968	(45.512.236)	273.019.069
Toplam yükümlülükler	49.078.476	13.217.523	9.995.498	9.714.603	(6.097.476)	75.908.624
Net varlıklar	166.977.168	54.047.039	10.813.633	4.687.365	(39.414.760)	197.110.445
Amortisman ve itfa payları	2.893.342	2.201.431	241.850	394.143	--	5.730.766
Yapılmakta olan yatırımlar	1.564.407	382.799	--	--	--	1.947.206

31 Aralık 2015

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	196.927.906	58.314.796	15.883.362	13.205.743	(40.516.901)	243.814.906
Toplam yükümlülükler	41.284.631	10.202.063	6.500.647	5.512.383	(1.392.968)	62.106.756
Net varlıklar	155.643.275	48.112.733	9.382.715	7.693.360	(39.123.933)	181.708.150
Amortisman ve itfa payları	3.958.735	3.010.940	205.678	89.380	--	7.264.733
Yapılmakta olan yatırımlar	1.210.075	330.737	--	--	--	1.540.812

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 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 2016

	Yurtiçi				Yurtdışı			Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentaş Italy	Eliminasyonlar	Konsolide		
Hasılat	124.730.528	56.670.564	31.397.476	5.049.139	(35.226.919)	182.620.788		
Satışların Maliyeti (-)	(95.846.835)	(48.534.692)	(26.189.713)	(9.139.595)	35.494.452	(144.216.383)		
Brüt Esas Faaliyet Karı	28.883.694	8.135.872	5.207.763	(4.090.456)	267.533	38.404.406		
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(7.103.605)	(1.326.598)	(2.411.270)	(69.064)	--	(10.910.537)		
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.072.560)	(1.607.673)	(630.467)	(973.980)	--	(10.284.680)		
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(488.989)	--	--	--	--	(488.989)		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.657.869	3.464.435	1.490.862	--	(267.532)	13.345.634		
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(7.596.278)	(983.139)	(644.230)	(45.640)	--	(9.269.287)		
Faaliyet Karı	15.280.131	7.682.897	3.012.658	(5.179.140)	--	20.796.547		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	3.108.393	--	--	--	--	3.108.393		
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	899.184	--	29.804	1.853.832	(482.500)	2.300.320		
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(113.949)	--	--	--	--	(113.949)		
Finansman Gideri Öncesi Karı	19.173.759	7.682.897	3.042.462	(3.325.308)	(482.500)	26.091.311		
Finansman Giderleri (-)	(1.127.786)	(583.252)	(636.343)	(87.014)	--	(2.434.395)		
Vergi Öncesi Karı	18.045.973	7.099.645	2.406.119	(3.412.322)	(482.500)	23.656.916		
Vergi Gelir/Gideri								
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(3.346.960)	(1.098.745)	(480.608)	--	--	(4.926.313)		
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	387.263	(53.761)	(5.261)	--	--	328.241		
Dönem Net Karı	15.086.276	5.947.139	1.920.250	(3.412.322)	(482.500)	19.058.844		

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2015;

	Yurtiçi			Yurtdışı			Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentaş 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)
- Ertenilmiş 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 2016 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 2016			1 Ocak – 30 Eylül 2015		
	Alışlar		Satışlar	Alışlar		Satışlar
	Mamul	Hizmet	Mamul Hizmet	Mamul Hizmet	Mamul Hizmet	Mamul Hizmet
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	--	--	--	--	2.949	2.530.757
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	2.791.178	19.141.317	16.569.640	8.319.198	192.280	1.021 10.115.588 38.770
Genpaz Orman Ürünleri Tic.ve Paz.A.Ş.	1.890.092	590.658	22.804.533	604.136	722.169	91.461 17.938.411 524.105
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	24.251	33.211	4.166.159	4.996	6.732	4.049 3.276.368 13.079
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	40.663.081	548.793	--	267.439	44.074.186	55.400 -- 167.300
5K Yüzey Teknolojileri A.Ş.	425.943	15.534	2.133.046	102.580	34.478	-- 129.784 1.370
	45.794.545	20.329.513	45.673.378	9.298.349	45.032.794	151.931 33.990.908 744.624

b) Borç /Alacak;

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
	2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	1.569.638	--	565.204
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	15.743.551	--	18.446.460	--
Genpaz Orman Ürünleri Tic.ve Paz.A.Ş.	12.227.258	127.907	9.814.386	235.960
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	758.669	--	307.848	--
5K Yüzey Teknolojileri Orman Ür.Mob.San.AŞ	2.469.622	--	824.170	--
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	--	6.378.435	--	7.665.717
Ertelemiş finansman geliri/gideri	(1.142.465)	(36.595)	(1.935.541)	(48.797)
	31.626.273	6.469.747	28.022.527	7.852.880

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)**

Grup'un ayrıca ortaklara 779.604 TL temettü borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2015 : 790.107TL) .

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak - 30 Eylül 2016 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.814.399 TL 'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 1.536.126 TL). Grup, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	57.494	8.969
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	2.904.770	791.227
- Vadeli mevduat	3.028.449	8.739.192
Diğer hazır değerler	1.201.023	5.593
	7.191.736	9.544.981

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatları 34 gün vadeli Euro olup faiz oranı % 1,5' dir.

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Euro	1,15%	30 gün	1.000.662	3.179.704
TL	12,75% - 11%	30 gün	5.559.488	5.559.488
				8.739.192

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 6 – BORÇLANMALAR**

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL krediler	% 9,75 – 12,0	7.025.823	% 9,75 - 12	1.617.404
- Euro krediler	% 2,0 – 5,0	6.721.600	% 7	1.227.406
- ABD Doları krediler	% 2,6 – 4,0	--	% 2,6 - 4	835.935
Taahhüt kredileri	--	149.129	--	238.607
Diğer	--	10.585	--	8.071
		13.907.137		3.927.423
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısmı				
- Euro krediler	%0,82	1.629.020	%0,82	742.654
Taahhüt kredileri	--	104.013	--	416.049
		1.733.033		1.158.703
Uzun vadeli banka kredileri				
- Euro krediler	%0,82	18.932.549	%0,82	15.395.503
Taahhüt kredileri	--	381.378	--	361.178
		19.313.927		15.756.681

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	47.596.905	38.484.017
Alınan çekler ve senetler	34.369.315	39.986.035
Tahsilî şüpheli ticari alacaklar	10.738.202	7.749.606
	92.704.422	86.219.658
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.004.903)	(4.017.701)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.743.070)	(7.749.608)
	79.956.449	74.452.349

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla alacakların ortalama tahsilat süresi 134 gündür (31 Aralık 2015; 129 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.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	27.696.524	31.124.747
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(163.627)	(242.657)
	27.532.897	30.882.090

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	1.987.233	2.259.151
Personelden alacaklar	190.310	200.630
Diğer alacaklar	2.049.746	628.438
Verilen teminatlar	64.115	61.814
	4.291.404	3.150.033
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	31.580	30.178
	31.580	30.178

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara temettü borçları	779.604	790.107
Diğer borçlar	84.553	23.493
	864.157	813.600

NOT 9 – STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hammadde stokları	39.663.945	34.502.028
Yarı mamul stokları	4.117.155	3.840.514
Mamul stokları	19.029.323	15.319.933
Ticari mallar	7.940.042	5.562.936
Diğer stoklar	2.263.228	877.294
Stok değer düşüklüğü (-)	(660.934)	(660.934)
	72.352.759	59.441.771

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen sipariş avansları	6.886.600	9.332.692
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar	2.136.999	2.118.999
Gelecek aylara ait giderler	244.821	499.486
İş avansları	16.389	14.324
	9.284.809	11.965.501

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Genpaz	48,04	5.330.681	48,04	5.075.322
Gentaş Kimya	14,50	13.809.039	14,50	11.929.186
		19.139.720		17.004.508

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kar/zarar ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir ;

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Genpaz 30 Eylül itibarıyla net dönem karı/ zararı	1.192.425	721.650
Sahip olunan pay oranı	48,04%	48,04%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	572.841	346.681
Gentaş Kimya 30 Eylül itibarıyla net dönem karı	17.486.567	13.410.511
Sahip olunan pay oranı	14,50%	14,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	2.535.551	1.944.524
Toplam	3.108.393	2.291.205

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla iştiraklerin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Genpaz	G.Kimya	Genpaz	G.Kimya
Aktif toplamı	43.150.468	112.869.416	37.760.591	121.051.553
Kısa vadeli yükümlülükleri	17.536.818	16.930.964	14.130.566	37.891.021
Uzun vadeli yükümlülükleri	527.845	566.495	457.135	458.408
Net dönem karı / zararı	1.192.425	17.486.567	3.306.270	20.576.229

İştiraklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Genpaz	G.Kimya	Genpaz	G.Kimya
1 Ocak bakiyesi	5.075.322	11.929.186	3.490.471	9.393.695
Dönem karı ile ilişkilendirilen tutar	572.841	2.535.551	1.588.332	2.983.552
İştirak temettü ödemesi	--	(682.353)	--	(426.469)
Kıdem tazminatı aktüeryal fark payları	1.986	26.655	(3.481)	(21.592)
Karşılıklı iştirak payı	(319.468)	--	--	--
Dönem sonu bakiyesi	5.330.681	13.809.039	5.075.322	11.929.186

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Çevrim farkları	31 Aralık 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Çevrim farkları	30 Eylül 2016
Maliyet										
Arsa ve arazi	3.266.445	31.914	--	1.373	3.299.732	--	--	--	1.919	3.301.651
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.505.372	54.758	--	--	3.560.130	21.843	--	--	--	3.581.973
Binalar	15.958.904	5.145.379	--	220.431	21.324.714	1.408.938	--	--	311.615	23.045.267
Makine, tesis ve cihazlar	87.704.274	4.939.461	--	186.241	92.829.976	4.724.001	(2.559.225)	1.106.125	223.024	96.323.901
Taşıt araçları	3.006.310	317.150	(30.297)	10.017	3.303.180	369.335	(67.643)	--	2.037	3.606.909
Döşeme ve demirbaşlar	4.265.138	196.312	(10.478)	40	4.451.012	181.302	(17.653)	--	57	4.614.718
Diğer maddi duran varlıklar	8.059.037	230.000	--	--	8.289.037	280.888	--	--	--	8.569.925
Özel maliyetler	814.670	261.886	--	--	1.076.556	456.461	--	--	--	1.533.017
Yapılmakta olan yatırımlar	423.176	1.117.636	--	--	1.540.812	1.512.519	--	(1.106.125)	--	1.947.206
	127.003.326	12.294.496	(40.775)	418.102	139.675.149	8.955.287	(2.644.521)	--	538.652	146.524.567
Birikmiş amortisman										
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.127.130	61.883	--	--	3.189.013	42.829	--	--	--	3.231.842
Binalar	4.912.077	427.309	--	925	5.340.311	394.756	--	--	3.218	5.738.285
Makine, tesis ve cihazlar	54.730.897	5.647.862	--	3.784	60.382.543	4.307.688	(896.816)	--	11.857	63.805.272
Taşıt araçları	1.917.649	391.770	(30.297)	323	2.279.445	303.504	(64.912)	--	447	2.518.484
Döşeme ve demirbaşlar	3.237.640	264.393	(4.321)	2	3.497.714	208.222	(17.653)	--	6	3.688.289
Diğer maddi duran varlıklar	7.277.271	178.411	--	--	7.455.682	132.934	--	--	--	7.588.616
Özel maliyetler	449.231	132.649	--	--	581.880	150.128	--	--	--	732.008
	75.651.895	7.104.277	(34.618)	5.034	82.726.588	5.540.061	(979.381)	--	15.528	87.302.796
Net Değer	51.351.431				56.948.561					59.221.771

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlık tutarı 5.923 TL’dir (30 Eylül 2015 – 4.632 TL).

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	635.889	572.578
Ödenecek vergiler ve fonlar	384.599	411.623
Personele borçlar	1.955.125	1.081.967
	2.975.613	2.066.168

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**15.1 Kısa vadeli karşılıklar:**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İzin karşılıkları	1.948.119	1.494.429
	1.948.119	1.494.429

15.2 Dava ve İhtilaflar**a) Grup’un “davacı” olduğu ve devam etmekte olan davalar:**

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 6.019.557 TL alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 4.111.666 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

239.126 TL tutarında işçi tazminat davası bulunmaktadır (31 Aralık 2015:Yoktur.)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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 2016	31 Aralık 2015
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	32.519.118	17.495.904
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	3.177.600
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	--	--
	32.519.118	20.673.504

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Kime Verildiği	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektubu	Devlet kurumları	1.170.664	544.979
Teminat mektubu	Elektrik kurumları	89.600	83.200
Teminat mektubu	Mahkemelere	430.000	430.000
Teminat mektubu	Bankalara*	30.828.854	16.437.725
Kefalet	Gentas Italy **	--	3.177.600
		32.519.118	20.673.504

* 9.173.070 Euro karşılığı (31 Aralık 2015: 5.173.000 Euro karşılığı)

** 1.000.000 Euro karşılığı

b) Alınan TRİ'ler

Cinsi	Kimden Alındığı	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektubu	Müşteriler	265.405	287.610
İpotek	Müşteriler	500.000	500.000
Kefalet	Genpaz	41.355.500	40.096.000
Kefalet	Gentaş Kimya	3.024.720	2.859.840
		45.145.625	43.743.450

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 4.092,53 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 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,5 enflasyon oranı ve % 13 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,15 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: % 4,15 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yıl başı bakiye	1.410.571	1.228.164
Ödemeler	(211.440)	(584.301)
Faiz maliyeti	36.227	42.729
Cari hizmet maliyeti	783.438	778.400
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	(56.815)	(54.421)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	1.961.981	1.410.571

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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 101.650.000 TL’dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi payları her biri 0,01 Türk Lirası değerinde 10.165.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2015: 95.000.000 TL sermaye, 9.500.000.000 adet pay) . 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Genpaz	10,00	10.165.081	10,00	9.500.076
M. Ziya KAHRAMAN	12,37	12.571.701	12,37	11.749.253
Ahmet KAHRAMAN	10,00	10.165.002	10,21	9.700.002
Abdurrahman KAHRAMAN (Tahsin Oğlu)	9,33	9.481.300	9,33	8.861.028
Çelik Uluslararası Nak.Tur.Tic.A.Ş.	6,17	6.273.062	6,17	5.862.675
Seyit Mehmet MUTLU	5,99	6.084.024	6,52	6.197.269
Oktay ALPERDEM	11,29	11.475.000	11,74	11.150.000
Diğer ortaklar	34,86	35.434.831	33,66	31.979.698
	100,00	101.650.000	100,00	95.000.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	8.836.783	8.302.305
İştirak satış kazancı istisnası	93.672	93.672
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	384.802	384.802
	9.315.257	8.780.779

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 2016	31 Aralık 2015
Olağanüstü yedekler	37.922.198	39.592.153
Geçmiş yıl karları	9.098.261	8.111.212
	47.020.459	47.703.365

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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 iktisabından kaynaklanmıştır.

Çevrim 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 2015: 12.526.334 TL) , 10.165.081 TL nominal değerli (31 Aralık 2015: 9.500.076 TL) Şirket hisselerinin Grup payına düşen (% 48,04) kısmından kaynaklanmıştır. Grup payına düşen 4.883.304 TL nominal tutar (31 Aralık 2015 : 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 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	115.409.491	94.513.415	36.289.141	32.753.282
Yurtdışı satışlar	71.940.206	63.842.050	22.705.016	22.904.396
Diğer gelirler	247.147	156.823	8.314	105.507
Satışlar toplamı	187.596.844	158.512.288	59.002.471	55.763.185
Satıştan iadeler	(3.279.645)	(744.654)	(971.790)	(156.880)
Satış iskontoları	(1.696.411)	(1.565.381)	(408.706)	(454.182)
Hasılat toplamı	182.620.788	156.202.253	57.621.975	55.152.123

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Mamul maliyeti	114.203.245	108.200.783	41.851.639	37.359.954
Ticari mallar maliyeti	30.013.137	34.050.917	210.760	11.704.089
Maliyet toplamı	144.216.382	142.251.700	42.062.399	49.064.043

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Diğer gelirler				
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	8.601.306	14.623.928	684.885	7.441.259
Kur farkı gelirleri	2.570.716	4.377.412	1.312.425	2.397.987
İptal edilen şüpheli alacak	68.983	472.639	5.800	77.595
Vade farkı gelirleri	248.024	--	17.194	--
Diğer gelir ve karlar	1.856.605	1.569.628	665.679	444.012
	13.345.634	21.043.607	2.685.983	10.360.853

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Diğer giderler				
Şüpheli alacak gideri	3.062.180	726.767	2.667.508	205.434
Kur farkı gideri	2.389.940	2.983.280	1.214.547	2.641.420
Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	2.932.690	2.677.955	885.147	1.985.118
Diğer	884.478	805.371	220.132	189.241
	9.269.287	7.193.373	4.987.333	5.021.213

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. 2016 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2015: %20).

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2015: %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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kurumlar vergisi karşılığı	4.926.313	3.235.455
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(3.263.680)	(2.842.207)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.662.633	393.248

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Cari kurumlar vergisi	(4.926.313)	(2.838.862)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	328.241	278.421
	(4.598.072)	(2.560.441)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla %20'dir. GBS Gentaş'ın yararlandığı yatırım indirimi üzerinden %10 vergi ayrılmıştır.

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	895.634	179.127	1.037.532	207.506
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(7.236.257)	(1.447.251)	(7.272.290)	(1.454.458)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.588.879	317.776	1.180.760	236.152
Ertelenmiş finansman geliri	521.637	104.326	1.678.393	335.679
Ertelenmiş finansman gideri	(163.627)	(32.725)	(242.657)	(48.531)
Şüpheli alacaklar karşılığı	2.081.302	416.260	410.559	82.112
İzin karşılığı	1.948.119	389.624	1.494.429	298.886
Finansal varlık değer düşüklüğü	256.000	51.200	256.000	51.200
Krediler	60.689	12.138	(6.431)	(1.287)
Yatırım indirimi	1.567.568	156.757	1.230.954	123.095
Ertelenen vergi varlıkları	8.919.828	1.627.209	7.288.627	1.334.630
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(7.399.884)	(1.479.977)	(7.521.378)	(1.504.276)
Ertelenen vergi varlık /yükümlülükleri, Net		147.232		(169.646)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2016 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 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(169.646)	(546.746)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	328.241	278.421
Özkaynağa yansıtılan	(11.363)	39.959
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	147.232	(228.366)

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 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
Net dönem karı/zararı	16.235.136	8.461.676
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	10.165.000.000	10.165.000.000
100 Hisse başına kar	0,160	0,083

NOT 22 – KUR RİSKİ

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	5.286.196	657.893	986.436
Ticari alacaklar	17.162.825	561.134	4.606.559
Dönen varlıklar	22.449.021	1.219.027	5.592.995
Toplam varlıklar	22.449.021	1.219.027	5.592.995
Ticari borçlar	12.383.489	287.194	3.428.673
Borçlanmalar	8.350.620	--	2.484.712
Kısa vadeli yükümlülükler	20.734.109	287.194	5.913.385
Borçlanmalar	18.932.549	--	5.633.346
Uzun vadeli yükümlülükler	18.932.549	--	5.633.346
Toplam yükümlülükler	39.666.658	287.194	11.546.731
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(17.217.637)	931.833	(5.953.736)
İhracat	58.774.157	367.517	17.530.211
İthalat	47.751.530	948.142	12.894.154

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KUR RİSKİ (Devamı)

31 Aralık 2015	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	3.513.027	1.801	1.103.912
Ticari alacaklar	17.796.115	728.619	4.933.781
Dönen varlıklar	21.309.142	730.420	6.037.693
Toplam varlıklar	21.309.142	730.420	6.037.693
Ticari borçlar	15.604.586	921.143	4.067.935
Borçlanmalar	1.578.588	287.500	233.715
Kısa vadeli yükümlülükler	17.183.174	1.208.643	4.301.650
Borçlanmalar	15.375.304	--	4.838.653
Uzun vadeli yükümlülükler	15.375.304	--	4.838.653
Toplam yükümlülükler	32.558.478	1.208.643	9.140.303
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(11.249.336)	(478.223)	(3.102.610)
İhracat	88.660.289	951.608	28.326.542
İthalat	73.351.179	7.055.973	16.398.609

Duyarlılık analizi:

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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 olacaktır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Kar/(Zarar)

30 Eylül 2016	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	279.168	(279.168)	279.168	(279.168)
Euro	(2.000.932)	2.000.932	(2.000.932)	2.000.932

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Kar/(Zarar)

31 Aralık 2015	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	(139.048)	139.048	(139.048)	139.048
Euro	(985.885)	985.885	(985.885)	985.885

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Bağlı Ortaklığımız GBS Gentaş Bolu A.Ş.; ilişkili taraflarımızdan 4 K Grup Yapı Orman Ürünleri İnş.San Tic A.Ş. den Yine ilişkili tarafımız 5 K Yüzey Teknolojileri ve Orman Ürünleri Mob.San A.Ş. nin % 30 hissesini 4.500.000 TL ye satın almıştır.

NOT 24 – DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.