

GENTAŞ
GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

GENTAŞ GENEL METAL SAN. ve TİC. A.Ş.

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Konsolide Bilanço	1
Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu.....	3
Konsolide Özsermaye Değişim Tablosu	4
Konsolide Nakit Akım Tablosu	5
Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar.....	
1. Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7
3. İşletme Birleşmeleri	22
4. İş Ortaklıkları	22
5. Bölümlere Göre Raporlama	22
6. Nakit ve Nakit Benzerleri	22
7. Finansal Yatırımlar	22
8. Finansal Borçlar	22
9. Diğer Finansal Yükümlülükler	23
10. Ticari Alacak ve Borçlar	23
11. Diğer Alacak ve Borçlar	24
12. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	24
13. Stoklar	24
14. Canlı Varlıklar	24
15. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinde İlişkin Varlıklar	24
16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	25
17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	25
18. Maddi Duran Varlıklar	26
19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	27
20. Şerefiye	27
21. Devlet Teşvik ve Yatırımları	28
22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	28
23. Taahhütler	30
24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar	30
25. Emeklilik Planları	31
26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler	31
27. Özkaynaklar	32
28. Satışlar ve Satışların Maliyeti	33
29. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	34
30. Niteliklerine Göre Giderler	34
31. Diğer Faaliyetlerden Gelirler Ve Giderler	34
32. Finansal Gelirler	35
33. Finansal Giderler	35
34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	35
35. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	35
36. Hisse Başına Kazanç	38
37. İlişkili Taraf Açıklamaları	38
38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	40
39. Finansal Araçlar	41
40. Bilanço Tarihten Sonraki Olaylar	43
41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	43

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Konsolide	Konsolide
		31.03.2013	31.12.2012
			TL
V A R L I K L A R			
DÖNEN VARLIKLAR		111.288.046	101.155.921
Nakit ve Benzerleri	6	11.915.041	6.411.702
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10-37	44.912.209	42.618.680
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	4.425.739	6.141.378
Stoklar	13	42.221.592	40.672.920
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	7.813.465	5.311.241
(Ara Toplam)		111.288.046	101.155.921
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
DURAN VARLIKLAR		80.321.351	79.781.074
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	8.101	8.101
Finansal Yatırımlar	7	215.545	215.545
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	16.887.937	16.775.796
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	59.116.564	59.264.274
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	385.192	422.345
Şerefiye	20	942.792	942.792
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	692.269	111.295
Diğer Duran Varlıklar	26	2.072.951	2.040.926
TOPLAM VARLIKLAR		191.609.397	180.936.995

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Konsolide	Konsolide
		31.03.2013	31.12.2012
			TL
K A Y N A K L A R			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		29.511.858	22.024.570
Finansal Borçlar	8	7.009.181	5.076.373
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	13.327.106	10.744.831
Diğer Borçlar	11-37	7.984.413	5.031.882
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	152.049	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.039.109	1.171.484
(Ara Toplam)		29.511.858	22.024.570
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.654.619	3.603.227
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	8	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	107	107
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	2.200.606	2.135.094
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	1.453.906	1.468.026
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Ö Z K A Y N A K L A R		158.442.920	155.309.198
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR		140.620.934	138.218.987
Ödenmiş Sermaye	27	95.000.000	95.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	-	-
Değer Artış Fonları	27	3.653.825	3.653.825
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	5.027.129	5.027.129
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	34.538.033	20.355.239
Net Dönem Karı/Zararı	27	2.401.947	14.182.794
AZINLIK PAYLARI		17.821.986	17.090.211
TOPLAM KAYNAKLAR		191.609.397	180.936.995

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2013 VE 31 MART 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR
TABLoları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Önceki Dönem
		Bağımsız İncelemeden geçmemiş	
		01.01.2013- 31.03.2013	01.01.2012- 31.03.2012
		TL	TL
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	40.131.494	29.271.196
Satışların Maliyeti (-)	28	-34.212.611	-25.101.571
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		5.918.883	4.169.625
BRÜT KAR/ZARAR		5.918.883	4.169.625
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	-1.927.605	-1.569.177
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	-1.901.897	-1.657.196
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-30.441	-61.118
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	698.706	856.946
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	-955.707	-57.969
FAALİYET KARI/ZARARI		1.801.939	1.681.111
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	112.141	1.429.370
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler	32	861.611	2.055.069
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)	33	-566.861	-2.147.392
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		2.208.830	3.018.158
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		439.063	-145.854
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	-156.031	-432.704
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	595.094	286.850
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		2.647.893	2.872.304
DURDURULAN FAALİYETLER	34	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		2.647.893	2.872.304
DİĞER KAPSAMLI GELİR:		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.647.893	2.872.304
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		2.647.893	2.872.304
Azınlık Payları		245.946	-297.159
Ana Ortaklık Payları		2.401.947	3.169.463
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		2.647.893	2.872.304
Azınlık Payları		245.946	-297.159
Ana Ortaklık Payları		2.401.947	3.169.463
Hisse Başına Kazanç	36	0,000253	0,000334
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,000253	0,000334
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31MART 2013 VE 31 MART 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Kardan Kısıtlanmış Yedekler	Azınlık Payları	Birikmiş kar/(zarar)	TOPLAM
01 Ocak 2013 bakiyesi	95.000.000	-	3.653.825	5.027.129	17.090.211	34.538.033	155.309.198
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	731.775	-	731.775
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	2.401.947	2.401.947
Temettü	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2013 bakiyesi	95.000.000	-	3.653.825	5.027.129	17.821.986	36.939.980	158.442.920
01 Ocak 2012 bakiyesi	95.000.000	-	3.653.825	3.637.175	15.768.218	32.397.343	150.456.561
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-297.159	3.169.463	2.872.304
Temettü	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2012 bakiyesi	95.000.000	-	3.653.825	3.637.175	15.471.058	35.566.806	153.328.864

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2013 VE 31 MART 2012 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT NAKİT AKIM
TABLoları

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

	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Bağımsız	Bağımsız
	İncelemeden	İncelemeden
	Geçmemiş	Geçmemiş
	Konsolide	Konsolide
	31.03.2013	31.03.2012
	TL	TL
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Net dönem karı	2.401.947	2.872.304
Düzeltilmeler	-	-
İştirak kar/zararından paylar	-112.141	-1.429.370
İştirak şerefiye geliri	-	-
Amortisman	1.502.041	1.209.026
Kıdem tazminatı karşılığı	65.513	88.273
Ertelenen Vergi Varlığı değişim	-595.094	-286.849
Azınlık Paylarındaki Değişim	731.775	
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)	3.994.041	2.453.384
Finansal Yatırımlardaki değişim	-	-
Ticari alacaklardaki değişim	-2.293.529	3.866.146
Diğer Alacaklardaki değişim	1.715.639	-290.291
Stoklardaki değişim	-1.548.673	-2.011.876
Diğer Varlıklardaki değişim	-2.534.250	-673.831
Ticari borçlardaki değişim	2.582.275	-1.976.828
Diğer borçlardaki değişim	2.952.530	1.126.770
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	152.049	-
Borç karşılıklarındaki değişim	-	-
Diğer Yükümlülüklerdeki değişim	-132.374	-134.429
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit	4.887.708	2.359.045
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		
Maddi duran varlık alımları ve satımları, net	-1.317.177	-6.791.686
Maddi olmayan duran varlık alımları ve satımları, net	-	-31.009
Finansal duran varlık alımları ve satımları, net	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit	-1.317.177	-6.822.695
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNANAN NAKİT AKIMLARI		
Finansal borçlardaki değişim	1.932.808	-5.935.184
Diğer finansal borçlardaki değişim	-	-
Öz sermayedeki değişim	-	-
Ödenen Temettüleri	-	-
Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit	1.932.808	5.935.184
Hazır Değerlerde Meydana Gelen Net Artış	5.503.339	1.471.534
Dönem Başı Hazır Değerler Mevcudu	6.411.702	21.803.828
Dönem Sonu Hazır Değerler Mevcudu	11.915.041	23.275.362

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

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. Şirketmerkezi Mengen-Bolu'da, Genel Müdürlüğü ise Dolantı Sokak No: 21 Siteler/ANKARA adresindedir.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlıdır ve hisseleri 1987 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) Ulusal Pazarında işlem görmektedir.

Şirket'in bünyesinde 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla istihdam edilen personel sayısı 453 kişidir. (31 Aralık 2012: 440), bağlı ortaklık GBS A.Ş. 31 Mart 2013 de 126 kişi (31.12.2012: 119 kişi) , bağlı ortaklık Genmar A.Ş. ise 31 Mart 2013 16 kişi (31 Aralık.2012: 15 kişidir)

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 TL (31 Aralık 2012: 120.000.000 TL), ödenmiş sermayesi 95.000.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 95.000.000 TL). Şirketin sermaye yapısı ile ilgili ayrıntılı bilgiye Dipnot: 27'de yer verilmiştir.

Ödenen temettü:

19/04/2013 de yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği 2012 yılı karından brüt 4.750.000 TL temettü ve 53.612,32 TL yönetim kurulu temettüsünün 31/05/2013 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiştir.

Bağlı ortaklık ve iştirakler:

31.03.2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarda, tam konsolidasyon ve öz kaynak yöntemiyle konsolidasyona dahil edilen iştirakler ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir.

	Faaliyet Alanı	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
		Sermayesi (TL)	İştirak Oranı %	Sermayesi (TL)	İştirak Oranı %
Bağlı Ortaklıklar					
GBS Gentaş Bolu Lam.Lif Levha Entegre Ağaç.San.A.Ş.	Laminat ve Lif Levha Üretim ve Satışı	38.808.000	53,65	35.280.000	53,65
Genmar Orman Ürünleri Dağ.Paz.A.Ş.	Orman Ürünleri Pazarlama ve Satışı	4.000.000	96,50	4.000.000	5,00
İştirakler					
Genpaz Orman Ür.Paz. A.Ş.	Orman Ürünleri Pazarlama ve Satışı	6.650.000	48,04	6.650.000	48,04
Gentaş Kimya Paz.San.Tic. A.Ş.	Kimyevi Madde Üretimi ve Satışı	27.000.000	14,50	27.000.000	14,50

Şirket'in bağlı ortaklıklarından;

-GBS Gentaş Bolu Lamine Lif Levha Entegre Ağaç San.Tic.A.Ş., özelleştirme sonucu 9 Ağustos 2000 tarihinde Gentaş Şirketler Grubu'na katılmıştır. Şirket'in kayıtlı merkez adresi Mudurnu Yolu 5. Km. Doğancı Köyü Bolu Türkiye'dir. Şirket'in ana faaliyet konusu, HPL Plaka, Laminat ve Emprenyeli kağıt üretimleri yapmaktır.

GBS A.Ş. 2013 yılında 35.280.000 TL olan sermayesini % 10 oranında nakit artışla 38.808.000 TL ye çıkartmış, Gentaş A.Ş: sermaye taahhüdü olarak 31.03.2013 tarihine kadar 550.000 TL ödemiştir.

- Genmar Orman Ürünleri Dağıtım Pazarlama San. Tic. A.Ş. 14 Şubat 2000 tarihinde kurulmuş olup, kayıtlı merkez adresi İkitelli Organize Sanayi Bölgesi Keresteciler Sitesi 27. Blok No: 23/25 K.Çekmece İstanbul Türkiye'dir.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Genmar'ın ana faaliyet konusu Gentaş Şirketler Grubu tarafından üretilen CPL, HPL, kompakt Laminat, ve Werzalit ürünlerinin, başta İstanbul olmak üzere bütün Marmara Bölgesinde tanıtım, pazarlama ve satışını gerçekleştirmektedir.

19/06/2012 tarihinde Gentaş'ın %5 oranında hissesine sahip olduğu iştiraki Genmar Orman Ür.Dağ.Paz.A.Ş.'nin ortaklarından, Genmar A.Ş. sermayesinin % 91,50 sine isabet eden hisse toplam 2.379.000 TL bedel ile satın alınmıştır. Bu satın alma neticesinde Genmar A.Ş. de ki hisse oranı % 96,50 ye ulaşmış ve Genmar A.Ş. 30.06.2012 dönemi mali tablolarından başlanılarak konsolide mali tablolara tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak dahil edilmeye başlanmıştır.

2012 yılında Genmar A.Ş.'den 29.412 TL temettüsü tahsilatı yapılmıştır.

Şirketin İştiraklerinden;

-Genpaz Orman Ür.Paz. A.Ş.'nin 18/10/2012 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında, "Şirket sermayesinin işletme fazlası nedeni ile 16.650.000 TL'den 10.000.000 TL azaltılarak 6.650.000 TL'ye indirilmesine" karar verilmiştir. Genpaz Yönetim Kurulu'nun 07/01/2013 tarih ve 2013-1 sayılı Kararı ile azaltılan sermayenin vergi ve diğer yükümlülükler düştükten sonra hissedarlara hisseleri oranında dağıtılmasına karar verilmiştir. Azaltılan sermayeden Gentaş'a %48,04 hissesi oranında 4.803.991 TL isabet etmiş olup 31/03/2013 tarihi itibarı ile 1.803.991 TL si tahsil edilmiştir.

2012 yılında Genpaz Orm.Ür.A.Ş. den 762.037 TL temettü tahsilatı yapılmıştır.

-Şirketin iştiraklerinden Gentaş Kimya A.Ş., 09.03.2012 tarihli genel kurul kararına istinaden 20.000.000 TL olan sermayesini bedelsiz 7.000.000 TL artışla 27.000.000 TL ye çıkartmış, Gentaş A.Ş. 1.015.000 TL tutarında bedelsiz hisse elde etmiştir. 2012 yılında Gentaş Kimya A.Ş.'den 170.588 TL temettü tahsilatı yapılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte Grup), yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, Tebliğ ile birlikte SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (UMS/UFRS) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS' nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, ilişikteki finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'ni çerçevesinde UMS/UFRS' ye göre hazırlanmış olup, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 09 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Kasım 2011 tarihinde resmi gazetede yayımlanan ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nun kuruluş maddesi olan 2499 sayılı kanunun ek 1. maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda bahsedilen 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, alım satım amaçlı, satılmaya hazır finansal varlıkların, türev finansal araçların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış yasal kayıtlara, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; ertelenmiş vergi hesaplamasının etkileri, şüpheli alacak karşılığının ayrılması, maddi duran varlıklardaki amortisman uygulamalarının etkileri, çalışanlara sağlanan faydaların Uluslararası Muhasebe Standardı ("UMS") 19'a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır.

b) Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere 17 Mayıs 2013 tarihinde Gentaş Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

c) Kullanılan Para Birimi

Grup ve iştiraklerinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

d) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltmesi:

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

e) Uygulanan Konsolidasyon Esasları:

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Gentaş ve Bağlı Ortaklıkları Gentaş Bolu Lam.Lif Levha Ent.Ağaç.San.A.Ş ile Genmar Orman Ürünleri Pazarlama Dağıtım A.Ş.'nin hesaplarını içermektedir.

Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tabloları SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmış, tarihsel maliyet esaslarına göre tutulan kayıtlarda finansal tabloların hazırlanma ilkelerine uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflamalar yapılmıştır. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan konsolidasyon esasları aşağıda özetlenmiştir.

Bağlı Ortaklık:

Gentaş A.Ş.'nin 27/06/2011 tarihli yönetim kurulu kararı ile iştirak konumundaki Genpaz A.Ş.'nin, yine iştirak konumundaki GBS Gentaş Bolu A.Ş.'deki % 5 oranında hissesi satın alınmıştır. Böylece, GBS' de % 53,65 hisse oranına ulaşılmış ve şirket bağlı ortaklık konumuna gelmiş, 30.06.2011 döneminden başlanılarak mali tablolara tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak dahil edilmiştir.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gentaş'ın % 5 oranında hissesine sahip olduğu iştiraki Genmar Orman Ür.Dağ.Paz.A.Ş.'nin sermayesinin % 91,50 sine isabet eden hisse 19/06/2012 tarihinde toplam 2.379.000 TL bedel ile satın alınmıştır. Söz konusu işlem neticesinde ana ortaklığın Genmar A.Ş.' de ki hisse oranı % 96,50 ye ulaşmış, buna bağlı olarak Genmar A.Ş. 30.06.2012 dönemi mali tablolarından başlanılarak konsolide mali tablolara tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak dahil edilmiştir.

Bağlı ortaklık, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer edildiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Bağlı ortaklıkların bilanço ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklık kayıtlı değeri ile bağlı ortaklık sermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir.

Bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ve faaliyet sonuçlarındaki kontrol gücü olmayan paya sahip hissedarların payları; konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosunda "Azınlık Payları" olarak ayrı bir şekilde gösterilmiştir.

İştirak:

Şirket'in öz kaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tuttuğu iştirakleri, Şirket'in tam kontrol varlığının bulunmadığı, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen işletmelerdir.

Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır.

Öz kaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir iştiraktan alınan (kar payı vb.) dağıtımlar yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan iştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların yatırım yapılan iştirakin öz kaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de yatırımcının yatırım yapılan iştirakteki payı oranında yatırımın defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu tür değişiklikler, maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden ya da yabancı para çevrim farklarından kaynaklanan değişiklikleri içerir. Bu değişikliklerden yatırımcıya düşen pay doğrudan yatırımcının kendi öz kaynaklarında muhasebeleştirilir.

Bir yatırımcı işletmenin bir iştirakin zararlarından kendisine düşen payı, söz konusu iştirakteki toplam payına eşit ya da bu payın üstünde ise, yatırımcı kendi payının üzerindeki zarar tutarını finansal tablolara yansıtmaz. Bir iştirakteki pay, özünde iştirak edenin iştirakteki net yatırımının bir parçasını teşkil eden uzun vadeli her türlü hakkı ile birlikte, öz kaynak yöntemine göre bulunan söz konusu iştirak yatırımının defter değerine eşittir.

Yatırımcının payı sifira indikten sonra, ilave zarar karşılığı ayrılması ve borç tutarlarının muhasebeleştirilmesi ancak yatırımcının yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. İştirakin sonraki dönemlerde kâr etmesi durumunda, iştirak edenin kârdan aldığı payı finansal tablolara yansıtması, ancak iştirakin kârından kendisine düşen payın finansal tablolara yansıtılmamış zararlardan kendisine düşen paya eşitlenmesinden sonra söz konusu olur.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

f) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup 31 Mart 2013 tarihli konsolide bilançosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile ; 1 Ocak-31 Mart 2013 ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, Konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide öz kaynak değişim tablolarını ise 1 Ocak-31 Mart 2012 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir

g) İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştiraklerinin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket'in dönen varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerini 81.776.188 TL, uzun vadeli yükümlülükleri dahil toplam yükümlülüklerini ise 78.121.569 TL aşmakta olup, Şirket faaliyet karı bir önceki döneme göre % 7 oranında artışla 1.801.939 TL , dönem karı ise % 8 oranında azalışla 2.647.893 TL olarak gerçekleşmiştir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 1 Ocak – 31 Mart 2013 hesap döneminde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya öz kaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya öz kaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir.

Mali tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK' nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRSYK) tarafından yayınlanan ve 31.03.2013 tarihi itibarıyla geçerli olan standart, değişiklik ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 1 (değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 12 (değişiklik), "Gelir Vergileri", ertelenmiş vergiler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 11, "Ortak Düzenlemeler", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile ilgili Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıkları”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri ile ilgili olup 1 Ocak 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - UFRS 1 (değişiklik), “UFRS”nin İlk Defa Uygulanması” kamu kredilerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin olan değişiklik, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar” varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- İlgili değişiklik ve yorumların Grup’un ara dönem konsolide finansal tablolarına önemli etkileri olmamıştır.

1 Mart 2013 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standart, değişiklik ve yorumlar

- UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - UMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum”, 1 Ocak 2014 tarihlerinde veya bu tarihlerden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 27”deki değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihlerinde veya bu tarihlerden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- Grup, ilgili değişiklikleri ve yorumların finansal tablolar üzerinde önemli bir etki yaratmayacağını öngörmektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar: Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum: Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama: UMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Gentaş yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihleri itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

farklılıklar gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar aşağıdaki gibidir .

a) Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. (Not: 6)

b) Ticari Alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir. (Not :10)

İndirgenmiş net değer bulunurken aşağıdaki oranlar esas alınmıştır.

	<u>31 Mart 2013</u>		<u>31 Aralık 2012</u>	
	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>	<u>EUR</u>
Libor%	0,20 – 0,78	0,06 -0,50	0,21 – 0,86	0,06 -0,48

c) Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir.

d) Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Bir duran varlığın defter değerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olması durumunda işletme, söz konusu duran varlığı (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satış amaçlı olarak sınıflandırır. Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve finansal durum tablosunda (bilançoda) ayrı olarak sunulur.

Bu durumun geçerli olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır.

e) Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL' nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	8-17 yıl
Binalar	25 –50 yıl
Makine-Tesis ve cihazlar	10 yıl
Diğer Maddi duran varlıklar	5-10 yıl
Taşıt Araç ve Gereçleri	5 yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	4-5 yıl

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. (Not 18)

f) Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımları ve maden çıkarma haklarından oluşmakta olup, maliyet bedeli üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan varlıklar, doğrusal amortisman yöntemine göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması:

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir. (Not 19)

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

g) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir. Bu çalışmalar sırasında kullanılan başlıca varsayımlar, önümüzdeki yıllardaki enflasyon beklentileri, satış ve maliyetlerde beklenen artışlar, ihracat-iç pazar kompozisyonunda beklenen değişimler ve beklenen ülke büyüme oranlarından ibarettir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabii tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilemez.

h) Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masrafları maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük; ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilmiştir.

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan ödemeler, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınır.

i) Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

j) Borçlanma Maliyetleri

Öngörülen kullanımına veya satışına hazır hale gelmesi önemli bir zamanı gerektiren varlıkların satın alımı, inşası veya üretimi ile direkt ilişkili olan borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların maliyetinin parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri gerçekleştirildiği dönemlerde gider yazılır. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer maliyetleri içerir.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

k) Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir.

Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise mali tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

l) Çalışanlara Sağlanan Faydalar/kıdem tazminatı karşılığı

Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü Şirket'in personelinin İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunda belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihi itibarıyla değerini ifade eder. 4857 Sayılı Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirketle ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat Şirketin yürürlükte bulunan Türk İş Mevzuatı ve Toplu iş sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanmaktadır. Şirket, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplamış ve mali tablolara yansıtmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü için yasal olarak herhangi bir fon oluşturma zorunluluğu bulunmadığından, Şirket UMS 19 standardı hükümleri uyarınca hesapladığı ve yasal kayıtlarına intikal ettirdiği kıdem tazminatını bilahare kanunen kabul edilmeyen giderler kapsamında değerlendirilmiştir.

Tanımlanan Katkı Planları

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

m) İşletme birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, UMS 12 *Gelir Vergisi* ve UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde UFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- UFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) UFRS 5'te belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka UFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. UMS 39 kapsamında olmayanlar ise, UMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun UFRS' ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve, varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

n) Hasılat

Satış gelirleri;

- ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi,
- ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması,
- gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine,

alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün yada tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Zamanında tahsil edilemeyen alacaklar için hesaplanan fark vade farkı geliri olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak mali tablolara alınır.

Temettü ve faiz geliri: Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

o) Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı tarihteki kurlarla TL'ye çevrilmiştir. 31 Mart 2013 tarihindeki yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, bilanço tarihindeki Merkez Bankası alış kuru ile değerlendirilmiş olup ortaya çıkan kur farkları ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Tarih	TL/ABD Doları	TL/Euro
31 Mart 2013	1,8087	2,3189
31 Aralık 2012	1,7826	2,3517

p) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları konsolidasyona tabi her bir şirket bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari yıl vergisi: Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Şirketin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelemiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelemiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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

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

q) Hisse Başına Kar

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli içsel kaynaklardan "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

r) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

s) Nakit Akım Tablosu:

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

t) Şerefiye

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) rayiç bedelleri arasında kalan farktır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standardı (UFRS) 3 "İşletme birleşmeleri" çerçevesinde şerefiye tutarı itfa edilmemektedir. Şerefiye, taşındığı değer gerçekleşmeyeceği durum ve şartlarda ve yılda en az bir kere olmak üzere gerekli görüldüğü zamanlarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir.

u) İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya

(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması ;

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

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

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

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

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket birleşmesi iki ayrı işletmenin veya işletme faaliyetlerinin ayrı bir raporlama birimi meydana getirmek üzere bir araya getirilmesidir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti, tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve olduğu dönemde konsolide kapsamlı gelir olarak finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden tanımlanabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletme, daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki öz kaynak payını, birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçer ve sonuç olarak ortaya çıkan bir kazanç veya kayıp varsa bunu da kâr veya zararda ya da uygun görülürse diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirir. Daha önceki raporlama dönemlerinde edinen işletme, edinilen işletmedeki öz kaynak payının değerindeki değişiklikleri diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirmiş olabilir. Böyle bir durum söz konusu ise, diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilmiş olan tutar, edinen işletmenin daha önceden elinde bulunan öz kaynak payını doğrudan elden çıkarmış olması halinde zorunlu olacak muhasebeleştirme esasları ile aynı esas çerçevesinde muhasebeleştirilir.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Birleşmenin gerçekleştiği raporlama döneminin sonunda işletme birleşmesinin ilk muhasebeleştirilmesi tamamlanmamış ise, edinen işletme, muhasebeleştirilmesi tamamlanmamış kalemler için finansal tablolarında geçici tutarlar raporlar. Ölçme dönemi içerisinde edinen işletme, birleşme tarihinde muhasebeleştirilmiş geçici tutarları, birleşme tarihinde geçerli olan ve eğer biliniyor olsa idi bu tarih itibarıyla muhasebeleştirilmiş tutarların ölçümünü etkileyebilecek gerçeklere ve durumlara ilişkin elde edilmiş yeni bilgileri yansıtacak şekilde geriye dönük olarak düzeltir. Ölçme dönemi içerisinde, edinen işletme aynı zamanda, birleşme tarihinde geçerli olan ve eğer biliniyor olsa idi bu tarih itibarıyla ek varlık ve borçların muhasebeleştirilmesini gerektirecek gerçeklere ve durumlara ilişkin yeni bilgiler elde etmiş ise söz konusu ek varlık ve borçları da muhasebeleştirir. Ölçme dönemi, edinen işletme, birleşme tarihi itibarıyla var olan gerçeklere ve durumlara ilişkin aradığı bilgileri elde eder etmez ya da daha fazla bilginin elde edilemez olduğunu öğrenir öğrenmez biter. Ancak ölçme dönemi, birleşme tarihinden başlamak üzere bir yılı aşamaz.

GBS Gentaş Bolu Anonim Şirketi' nin %48,65 olan iştirak payı, 27.06.2011 tarihinde %5 oranındaki payın satın alınması ile %53,65'e yükselmiştir. Söz konusu işlem ile ilgili olarak, sadece satın alınan pay üzerinden edinilen işletmenin 30.06.2011 tarihli mali tabloları üzerinden geçici olarak 942.792 TL şerefiye hesaplanmıştır.

Grup, 30.06.2012 tarihi itibarıyla GBS Gentaş Bolu Anonim Şirketi' nin değerini tespit ettirmek amacıyla bağımsız bir denetim şirketine değerlendirme çalışması yaptırmıştır. Söz konusu çalışmada GBS Gentaş'ın 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla değeri, öz varlık defter değeri, düzeltilmiş öz varlık değeri yöntemi ve indirgenmiş nakit akım yöntemine göre hesaplanmıştır. Öz varlık defter değeri yönteminde Şirket'in 30 Haziran 2012 itibarıyla hazırlanmış mali tablolarındaki defter değerleri dikkate alınmış, düzeltilmiş öz varlık değeri yönteminde GBS Gentaş'ın 30 Haziran 2012 tarihli bilançosunda yer alan arsa, bina, tesis ve makineleri için yapılan gayrimenkul değerlendirme ekspertiz çalışmaları kullanılmıştır.

İskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile yapılan hesaplamada GBS Gentaş'ın gelir ve giderleri, ödeyecekleri vergiler ve işletme sermayesi ihtiyaçları göz önünde bulundurulmuş, şirketin gelecekte yaratması beklenen nakit akımlarının bugünkü değerleri, nakit akımlarının Şirket'in risk profiline uygun iskonto oranlarının kullanılarak bugüne indirgenmesi yolu ile hesaplanmıştır. Söz konusu çalışmalarda iskonto oranını belirlemeyi teminen; risksiz faiz oranı T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği Amerikan Doları cinsinden ortalama Eurobond getirisi olan %5,12 dikkate alınmış, sektörün ve ülke ekonomisinin taşıdığı riskleri kapsayan risk payının hesaplanmasında ise sermaye varlıkları fiyatlama modeli kullanılmış, borçlanma maliyetinin hesaplanmasında, güncel ticari krediler yıllık faiz oranı %8,5 esas alınmış, hesaplamalar sonucu iskonto oranı olarak 01.07.2012-01.07.2017 ve sonrası için %10,38-%11,59 oranları kullanılmıştır.

Söz konusu çalışmadaki veriler, şerefiye değer düşüklüğü testi amacıyla da gözden geçirilmiş olup, şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Gentaş'ın % 5 oranında hissesine sahip olduğu iştiraki Genmar Orman Ür.Dağ.Paz.A.Ş.'nin sermayesinin % 91,50 sine isabet eden hisse 19/06/2012 tarihinde toplam 2.379.000 TL bedel ile satın alınmıştır. Söz konusu işlem neticesinde ana ortaklığın Genmar A.Ş.' de ki hisse oranı % 96,50 ye ulaşmış, buna bağlı olarak Genmar A.Ş. 30.06.2012 dönemi mali tablolarından başlanılarak konsolide mali tablolara tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak dahil edilmiştir.

Genmar'ın tanımlanabilir varlık ve devralınan yükümlülükleri aşağıdaki değerleri üzerinden kayıtlara alınmıştır:

<u>VARLIKLAR</u>	<u>7.173.873</u>
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.676.004
Ticari Alacaklar	3.247.364
Diğer Alacaklar, (net)	7.573
Stoklar	1.950.793
Diğer Dönen Varlıklar	77.453
Diğer Alacaklar (uzun vade)	7.173
Maddi Duran Varlıklar	113.269
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	84.672
Diğer Duran Varlıklar	9.572

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

<u>YÜKÜMLÜLÜKLER</u>	<u>1.435.565</u>
Finansal Borçlar	1.061.645
Ticari Borçlar	27.951
Diğer Borçlar	268.439
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.500
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	76.030
Net Varlık Makul değeri	5.738.308
Alınan hisse oranı	91,50%
Alınan hisse makul değeri	5.250.551
iktisap bedeli	-2.379.000
Negatif şerefiye	2.871.551

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri kapsamında; edinen işletme, şerefiyeyi birleşme tarihi itibarıyla aşağıda yer alan (a)'nın (b)'den fazlası şeklinde ölçerek muhasebeleştirir:

- Bu TFRS'ye uygun olarak ölçülmüş; genellikle birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçümü gerektiren transfer edilmiş bedel + edinilen işletmedeki azınlık payı (kontrol gücü sağlamayan pay) tutarı +Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri.
- Bu TFRS'ye uygun olarak ölçülmüş, edinilen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen tanımlanabilir borçların birleşme tarihindeki net tutarları.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri kapsamında (b)'deki tutarın, (a)'da belirtilen tutarların toplamını geçtiği durumda; standart hükümleri uyarınca "edinilen tanımlanabilir varlıklar ve üstlenilen tanımlanabilir borçların, varsa, edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payların,edinen işletmenin daha önceden elde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak payının ve transfer edilen bedel" in ölçümüne ilişkin işlemler, birleşme tarihi itibarıyla mevcut tüm bilgileri uygun bir şekilde yansıttığından emin olmak amacıyla gözden geçirilir. Eğer söz konusu fazla tutar gözden geçirme işleminden sonra da kalıyorsa edinen işletme sonuç olarak ortaya çıkan kazancı birleşme tarihinde kar veya zararda muhasebeleştirir.

Edinilen işletmenin 30.06.2012 tarihli mali tabloları üzerinden alınan paya göre hesaplanan net varlık makul değeri ile alım maliyeti arasında oluşan 2.871.551 TL tutarındaki fark (negatif şerefiye) 31.12.2012 konsolide gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Edinilen şirketin 30.06.2012 tarihli mali tabloları üzerinden söz konusu hesaplama aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

EDİNİLEN ŞİRKETLE İLGİLİ BİLGİLER

(1) Net varlık makul değerine göre 0,035 azınlık hisse değeri	200.841
(2) Net varlık makul değerine göre ana şirket ilk hisse (5%) değeri	286.915
(3) Alınan hisse bedeli	2.379.000
A. (1+2+3)	2.866.756
B. Net Varlık Makul Değeri	5.738.308
C. Negatif şerefiye (B-A)	2.871.551

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirketin müşterek kontrole tabi bir ekonomik faaliyeti gerçekleştirmesini sağlayan sözleşmeye bağlı iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve belirli bir ekonomik çevrede ürün veya hizmet sunumu faaliyetinde bulunan ve başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren bölümlerden farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	28.436	23.141
Alınan Çekler	3.685.196	713.151
Banka	8.201.409	5.675.410
- Vadesiz mevduat	3.704.133	2.223.710
- Vadeli mevduat	4.497.276	3.451.700
	11.915.041	6.411.702

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar Euro- Dolar ve aylık vadeli olup, uygulanan faiz oranı Euro % 2,94- Dolar 2,50 dir. (31 Aralık 2012: Euro % 2,90, TL % 8,25)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Payı %	31.03.2013	Payı %	31.12.2012
Türk Nippon A.Ş.	0,02	31.910	0,02	31.910
Orta Anadolu İhr.Birl.(Mosaş A.Ş.)	2	7.635	2	7.635
Ti RoRo Denizcilik San.veTic.A.Ş.	4	176.000	4	176.000
		215.545		215.545

Sermayeye iştirak tutarları elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmekte olup, sermayeye iştirak oranları nominal değerler üzerinden hesaplanmıştır.

8. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka Kredileri	7.009.181	5.076.373
	7.009.181	5.076.373

Cari Dönemde Ana ortaklığın kredisi bulunmayıp, Bağlı ortaklık GBS A.Ş.nin 3.688.731.TL, Genmar A.Ş. nin ise 3.320.450 TL lik kredisi mevcuttur.

Önceki Dönemde Ana ortaklık 203.355 TL kurum kredisi, Bağlı ortaklık GBS A.Ş.nin 3.747.170TL, Genmar A.Ş. nin ise 1.125.848 TL lik kredisi mevcuttur.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Müşteri cari hesapları	20.839.202	17.991.636
Alacak Senetleri	24.877.698	25.297.373
Şüpheli Ticari Alacaklar	2.821.550	2.673.450
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	-2.821.550	-2.673.450
	45.716.900	43.289.009
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(804.691)	(670.329)
Kısa vadeli ticari alacaklar-net	44.912.209	42.618.680

Şirket ticari alacaklarının ortalama vadesi 140 gün olup, 31Mart 2013 tarihi itibarıyla Euro, ABD Dolarıve TL alacaklar sırası ile % 0,30, %0,52, % 6,19 yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları kullanılarak ıskonto edilmiştir.

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

Şirket, hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre özel karşılık ayırmaktadır.

Ticari Borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	13.327.106	10.744.831
Borç Senetleri	-	-
	13.327.106	10.744.831
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	-	-
Kısa vadeli ticari borçlar-net	13.327.106	10.744.831

Ticari Borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Grup Şirketi satıcılar	2.866.005	2.102.269
Yurtiçi satıcılar	5.986.481	5.589.887
Yurtdışı satıcılar	4.474.620	3.052.675
Borç senetleri	-	-
Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	-	-
TOPLAM	13.327.106	10.744.831

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer Çeşitli Alacaklar	4.400.675	6.116.142
Verilen Depozito ve Teminatlar	25.064	25.236
	4.425.739	6.141.378

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.101	8.101
	8.101	8.101

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlişkili kuruluşlar borçlar	1.383.705	640.258
Personele Borçlar	1.229.228	693.442
Diğer Çeşitli Borçlar	174	900.148
Alınan Sipariş Avansları	5.137.501	2.164.494
Ödenecek Vergi ve Fonlar	233.805	633.540
	7.984.413	5.031.882

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan Depozito ve Teminatlar	107	107
	107	107

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

13. STOKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Hammadde stokları	18.515.379	21.909.096
Yarı mamul stokları	3.843.976	4.403.386
Mamul stokları	12.780.379	10.933.978
Ticari mallar	4.948.179	3.472.970
Diğer stoklar	3.398.376	902.167
Stok Değer Düşüklüğü (-)	(1.264.697)	(948.677)
	42.221.592	40.672.920

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2013					İştiraklerin Net
İştirak Adı	İştirak Oranımız %	Toplam Varlıklar	Toplam Yükümlülükler	Net Varlıklar	Varlıklarında Şirketin payı
Genpaz Orm.Ürün.Paz.A.Ş.	48,04	30.000.684	8.911.336	21.089.349	10.131.323
Gentaş Kimya Paz.A.Ş.	14,50	78.477.204	31.879.866	46.597.338	6.756.614
					16.887.937

31 Aralık 2012					İştiraklerin Net
İştirak Adı	İştirak Oranımız %	Toplam Varlıklar	Toplam Yükümlülükler	Net Varlıklar	Varlıklarında Şirketin payı
Genpaz Orm.Ürün.Paz.A.Ş.	48,04	34.204.731	12.270.543	21.934.188	10.537.184
Gentaş Kimya Paz.A.Ş.	14,50	80.842.010	37.817.100	43.024.910	6.238.612
					16.775.796

31 Mart 2013				İştiraklerin
İştirak Adı	İştirak Oranımız %	Hasılat	Dönem Karı	Dönem Karında Şirketin payı
Genpaz Orm.Ürün.Paz.A.Ş.	48,04	5.448.730	(844.839)	(405.861)
Gentaş Kimya Paz.A.Ş.	14,50	30.564.408	3.572.428	518.002
				112.141

31 Aralık 2012				İştiraklerin
İştirak Adı	İştirak Oranımız %	Hasılat	Dönem Karı	Dönem Karında Şirketin payı
Genpaz Orm.Ürün.Paz.A.Ş.	48,04	28.725.904	1.929.100	926.730
Gentaş Kimya Paz.A.Ş.	14,50	114.891.721	12.627.913	1.831.047
				2.757.777

2013 yılı ilk 3 aylık Cari dönemde iştiraklerden herhangi bir temettü hareketi oluşmamıştır.Önceki dönem Gentaş Kimya A.Ş. den 170.588 TL,Genpaz A.Ş. den 762.037 TL temettü tahsilatı yapılmıştır.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	31.12.2012	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.03.2013
Arsa ve arazi	2.562.506	0	0	0	2.562.506
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.466.486	0	0	0	3.466.486
Binalar	19.165.131	0	0	0	19.165.131
Makine, tesis ve cihazlar	70.094.575	14.561.108	(390.063)	0	84.265.620
Taşıt araç ve gereçleri	2.429.459	48.305	0	(43.036)	2.434.728
Döşeme ve demirbaşlar	3.584.019	33.631	0	(4.950)	3.612.701
Diğer Maddi Duran Var.	7.590.866	0	0	0	7.590.866
Yapılmakta olan yatırımlar	13.784.993	1.277.584	(14.476.832)	0	585.745
	122.678.037	15.920.628	(14.866.895)	(47.986)	123.683.784

Birikmiş Amortisman	(63.413.763)	(1.464.888)	268.396	43.036	(64.567.219)
Net Değer	59.264.274	14.455.740	(14.598.499)	(4.950)	59.116.565

Önceki Dönem	31.12.2011	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2012
Arsa ve arazi	2.532.915	29.591	0	0	2.562.506
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.433.486	33.000	0	0	3.466.486
Binalar	18.916.800	248.331	0	0	19.165.131
Makine, tesis ve cihazlar	63.075.664	7.339.246	0	(320.335)	70.094.575
Taşıtlar	2.423.081	303.868	0	(297.490)	2.429.459
Demirbaşlar	3.207.934	377.085	(1.000)	0	3.584.019
Diğer Maddi Duran Var.	7.585.866	5.000	0	0	7.590.866
Yapılmakta olan yatırımlar	10.669.086	9.426.907	(6.311.001)	0	13.784.993
	111.844.834	17.763.028	(6.312.001)	(617.825)	122.678.037

Birikmiş Amortisman	(58.678.323)	(5.105.062)	0	369.622	(63.413.763)
Net Değer	53.166.511	12.657.966	(6.312.001)	(248.203)	59.264.274

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Cari Dönem	31.12.2012	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.03.2013
Haklar	93.526	0	0	0	93.526
Özel Maliyet	473.145	0	0	(15.074)	458.071
M. Olmayan Dur. Varlıklar	756.173	0	0	0	756.173
	1.322.844	0	0	(15.074)	1.307.770
Birikmiş Amortisman	(900.499)	(37.153)	0	15.074	(922.578)
Net Değer	422.345	(37.153)	0	0	385.192

Önceki Dönem

	31.12.2011	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31.12.2012
Haklar	93.526	0	0	0	93.526
Özel maliyet	400.696	72.449	0	0	473.145
M.Olmayan Dur.Varlıklar	670.685	85.487	0	0	756.173
	1.164.907	157.936	0	0	1.322.844
Birikmiş Amortisman	(754.114)	(146.385)	0	0	(900.499)
Net Değer	410.793	11.551	0	0	422.345

20. ŞEREFİYE

Şirket Yönetim Kurulu'nun 27/06/2011 tarihli toplantısında; Şirketin % 48,65 hissesine sahip olduğu 21.000.000 TL sermayeli iştiraki GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SAN.A.Ş. nin sermayesi içinde % 5 lik paya sahip olan GENPAZ ORMAN ÜRÜNLERİ TİCARET VE PAZARLAMA A.Ş. nin hisselerinin; 150.000 TL lik sermaye taahhüt borcunun da Şirket tarafından ayrıca ödenmesi koşulu ile tamamının 2.000.000 TL bedelle adına satın alınmasına karar verilmiş, aynı tarih itibarıyla alış işlemi yapıp, hisse devir işlemleri tamamlanmıştır.

Söz konusu hisse devir işlemlerinden sonra Şirketin iştiraki konumunda bulunan GBS GENTAŞ BOLU LAMİNE LİF LEVHA ENTEGRE AĞAÇ SAN.A.Ş. deki ortaklık payı % 53,65 oranına ulaşarak, iştirak konumundan çıkıp bağlı ortaklık konumuna geldiğinden, anılan Şirket bu tarihten itibaren, TMS 27 hükümleri uyarınca konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Grup söz konusu satın alma işlemini GBS finansal tablolarında satın alma tarihinde yer alan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerlerini esas alarak muhasebeleştirmiştir. GBS'nin %5 oranındaki hissesinin satın alma maliyeti ile GBS'nin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin defter değerleri arasındaki farkın Grup'un payına düşen 942.792 TL tutarındaki kısmı, 31Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda şerefiye olarak muhasebeleştirilmiştir. 2012 yılında şerefiye değer düşüklüğü testi amacıyla da gözden geçirilmiş olup, şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. (Not:3)

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gentaş'ın % 5 oranında hissesine sahip olduğu iştiraki Genmar Orman Ür.Dağ.Paz.A.Ş.'nin sermayesinin % 91,50 sine isabet eden hisse 19/06/2012 tarihinde toplam 2.379.000 TL bedel ile satın alınmıştır. Söz konusu işlem neticesinde ana ortaklığın Genmar A.Ş.' de ki hisse oranı % 96,50 ye ulaşmış, buna bağlı olarak Genmar A.Ş. 30.06.2012 dönemi mali tablolarından başlanılarak konsolide mali tablolara tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak dahil edilmiştir.

Söz konusu işlem ile ilgili olarak, Genmar A.Ş.'nin 30.06.2012 tarihli mali tabloları üzerinden alınan paya göre hesaplanan net varlık makul değeri ile alım maliyeti arasında oluşan 2.871.551 TL tutarındaki fark (negatif şerefiye) konsolide gelir tablosuna dahil edilmiştir.

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım Teşvik Belgeleri :

Belge No	Tarihi	Yatırım tutarı	Yatırım Cinsi	Finansmanı	Destek Unsurları
98540	05/11/2010	9.947.061 Revizeli	Tevsi, Ürün çeşitlendirme	% 100 Öz kaynak	KDVİst. Gümrük muaf, 2 yıl Sigorta primi işveren hissesi desteği Vergi indirimi % 50, YKO % 20

Söz konusu teşvik belgesi için 20/12/2012 tarihinde tamamlama vizesi talebinde bulunulmuştur.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Aleyhine Davalar :

- Grup'un "davacı" olduğu ve devam etmekte olan dava ve takipler :**

31 Aralık 2012 Devreden Şüpheli ticari alacaklar	:	2.673.450
2013 Yılında ayrılan ilave karşılıklar	:	227.681
2013 yılında yapılan tahsilatlar (-)	:	(79.580)
31 Mart 2013 Şüpheli alacaklar tutarı	:	2.821.550

31 Mart 2013

31 Aralık 2012

Aktifler Üzerindeki Sigorta Tutarı:	144.782.886	144.743.376
-------------------------------------	-------------	-------------

Şirket tarafından verilen teminatlar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen teminat mektupları	968.222	1.290.858
Verilen teminat senetleri	1.907	1.907
	970.129	1.292.765

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatlar:

Teminatın Cinsi	Verildiği Kurum	Orjinal Para Birimi	TL Karşılığı	
			31.03.2013	31.12.2012
Teminat Mektubu	Devlet Malzeme Ofisi	TL	113.768	113.768
Teminat Mektubu	Orman İşletme Müdürlükleri	TL	297.684	613.270
Teminat Mektubu	Gümrük Müdürlüğü	TL	150.000	150.000
Teminat Mektubu	Sedaş Sakarya Elk.A.Ş.	TL	137.000	137.000
Teminat Mektubu	Milli Eğitim Bakanlığı	TL	121.730	121.730
Teminat Mektubu	Milli Savunma Bakanlığı	TL	20.082	27.132
Teminat Mektubu	İstanbul İl Özel İdaresi	TL	-	-
Teminat Mektubu	Kredi Yurtlar Kurumu	TL	97.250	97.250
Teminat Mektubu	Diğer Kurum ve Kuruluşlar	TL	30.708	30.708
Teminat Senedi	Diğer Kurum ve Kuruluşlar	TL	1.907	1.907
TOPLAM			970.129	1.292.765

Şirket tarafından alınan teminatlar:

	31Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan teminat mektupları	680.046	630.046
Alınan teminat senedi	5.359	5.359
	685.405	635.405

Teminatın Cinsi	Alınan kişi / Kurum	Orijinal Para Birimi	TL Karşılığı	
			31.03.2013	31.12.2012
Teminat Mektubu	Diğer Kurum ve Kuruluşlar	TL	680.046	630.046
Teminat Senedi	Diğer Kurum ve Kuruluşlar	TL	5.359	5.359
TOPLAM			685.405	635.405

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31.03.2013	31.12.2012
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	970.129	1.292.765
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	-	4.953.018
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	-	-
TOPLAM	970.129	6.245.783

Şirket'in vermiş olduğu TRİ' lerin şirketin öz kaynaklarına oranı 31Mart 2013 tarihi itibariyle %0 dır.
(31 Aralık 2012 tarihi itibariyle % 0)

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Teminatın verilme sebebi	Teminatın Cinsi	Para Birimi	Orijinal Tutarı	TL Karşılığı	
				31.03.2013	31.12.2012
GBS Gentaş Bolu A.Ş.	Teminat Mektubu	TL		-	80.000
GBS Gentaş Bolu A.Ş.	Kredi	TL		-	2.318.078
GBS Gentaş Bolu A.Ş.	Kredi	USD		-	1.429.092
TOPLAM				-	3.827.170
Gentaş Kimya Paz.A.Ş.	Kredi	TL		-	-
Gentaş Kimya Paz.A.Ş.	Kredi	EURO		-	-
TOPLAM				-	-
Genmar Orm.Ür. Paz.A.Ş.	Kredi	TL		-	81.761
Gentaş Kimya Paz.A.Ş.	Kredi	USD		-	1.044.087
TOPLAM				-	1.125.848

23. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.200.606	2.135.094
	2.200.606	2.135.094

Kıdem Tazminatı

Şirket mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 3.129 TL (31 Aralık 2012: 3.034 TL) ile sınırlandırılmıştır.

UFRS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalara uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, "Öngörülen Birim Kredi Yöntemi" ni kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtılmıştır.

	31.03.2013	31.12.2012
İskonto oranı	%4,66	%4,66
Tahmin edilen artış oranı	%10,00	%10,00

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	31.03.2013	31.12.2012
Dönem Başı Bakiye	2.135.094	1.570.960
Genmar A.Ş. ilavesi	-	52.936
Hizmet maliyeti	83.458	1.019.938
Faiz maliyeti	124.360	75.917
Ödemeler	(142.306)	(584.657)
Dönem Sonu Bakiye	2.200.606	2.135.094

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2012 Yoktur.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen Sipariş Avansları	3.114.204	1.164.704
Gelecek aylara ait giderler	237.002	318.397
Gelir tahakkukları	785	5.948
Devreden KDV	4.065.699	3.443.620
Diğer KDV	378.407	364.284
Peşin ödenen vergi ve fonlar	6.195	6.195
İş Avansları	11.173	8.093
	7.813.465	5.311.241

Diğer Duran Varlıklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen Avanslar	1.985.000	1.975.000
Gelecek Yıllara Ait Giderler	87.952	65.926
	2.072.952	2.040.926

*Şirketin Kocaeli-Gebze Kimya Organize Sanayi Bölgesi'nde 20.000 m2 arsa için ödemiş olduğu, 1.985.000 TL henüz tapu tahsisi tam olarak gerçekleşmemesi nedeniyle verilen sipariş avansı olarak mali tablolarda yer almaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek Aylara Ait Gelirler	260.000	320.000
Gider Tahakkukları	400.702	487.200
Diğer KDV	378.407	364.284
	1.039.109	1.171.484

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

27-ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket SPK mevzuatına tabi şirketler için tanınmış kayıtlı sermaye sistemini benimsemiştir.

Şirket'in 31Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Kayıtlı sermaye tavanı	120.000.000	120.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	95.000.000	95.000.000

Şirket'in 31Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Genpaz A.Ş.	13.539.900	14,25	17.387.939	18,30
M. Ziya KAHRAMAN	12.294.253	12,94	11.423.132	12,02
Ahmet KAHRAMAN	11.006.677	11,59	10.400.001	10,95
Abdurrahman KAHRAMAN (Tahsin Oğlu)	8.258.044	8,69	7.629.897	8,03
Çelik Uluslararası Nak..Tur.Tic.A.Ş.	5.940.836	6,26	5.940.836	6,26
Seyit Mehmet MUTLU	5.789.412	6,09	5.154.264	5,43
Oktay – Cem ALPERDEM	4.761.000	5,01		
Diğer Ortaklar	33.409.879	35,17	37.063.931	39,01
TOPLAM	95.000.000	100,00	95.000.000	100,00

Değer Artış Fonları

Gelir Tablosu ile ilişkilendirilmeyerek doğrudan öz kaynağa aktarılan değer artışları topluca bilançoda bu kalemde gösterilmektedir.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı Bakiye	3.653.825	3.653.825
İlaveler	-	-
Çıkışlar (-)	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	3.653.825	3.653.825

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler, TTK'de öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

Önceki dönem karlarından kar dağıtımını amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kalemde sınıflandırılmış olup Yasal Yedekler enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir. Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda öz sermaye kalemlerinden "Yasal Yedeklere bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı Bakiye	5.027.129	3.637.175
İlaveler	-	1.389.954
Dönem Sonu Bakiyesi	5.027.129	5.027.129

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Dönem Net karı dışındaki birikmiş Kar/zararlar netleştirilerek bu kalemde gösterilmiştir. Olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılması nedeniyle bu kalemde gösterilmiştir. Kardan Kısıtlanmış Yedekler, Hisse senedi ihraç primi ve olağanüstü yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları geçmiş yıl kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Aralık 2012 Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2013 Bakiyesi
Birikmiş Kar/Zarar	20.355.239	14.182.794	-	34.538.033
Olağanüstü Yedek	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-
Ödenen Temettü	-	-	-	-
	20.355.239	14.182.794	-	34.538.033

28-SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01/01 - 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Yurtiçi satışlar	28.490.603	19.281.971
Yurtdışı satışlar	12.912.449	10.647.882
Diğer gelirler	96.755	-
Satışlardan iadeler	(234.519)	(69.697)
Satış iskontoları	(1.119.757)	(577.099)
Diğer İndirimler	(14.037)	(11.861)
Satış Gelirleri	40.131.494	29.271.196
Satılan Mal Maliyeti (-)	(26.513.731)	(22.017.314)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(7.698.880)	(3.084.257)
Brüt Kar/Zarar	5.918.883	4.169.625

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi İtibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

29-ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01/01- 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(30.441)	(61.118)
Pazarlama Satış ve Dağıtım	(1.927.605)	(1.569.177)
Genel Yönetim Giderleri	(1.901.897)	(1.657.196)
	3.859.943	(3.287.491)

30-NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Araştırma Geliştirme Giderleri	01/01- 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Endirekt Malzeme Giderleri	(1.331)	(2.302)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(18.865)	(50.187)
Vergi Resim Harç Giderleri	(106)	(92)
Diğer Çeşitli Giderler	(10.139)	(8.537)
	(30.441)	(61.118)

Satış ve Dağıtım Giderleri	01/01- 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Personel Giderleri	(373.796)	(278.883)
Endirekt Malzeme Giderleri	(91.814)	(106.830)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(943.935)	(789.363)
Enerji Giderleri	(2.536)	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Gider.	(3.331)	(3.311)
Diğer Çeşitli Giderler	(482.298)	(375.124)
Amortisman ve İtfa Payları	(21.149)	(8.600)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(5.436)	(6.831)
Aidat ve katılma Payları	(3.310)	(235)
	(1.927.605)	(1.569.177)

Genel Yönetim Giderleri	01/01- 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Personel Giderleri	(1.218.085)	(1.058.888)
Endirekt Malzeme Giderleri	(69.921)	(86.280)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(263.689)	(266.563)
Enerji Giderleri	(22.951)	(22.810)
Kanunen Kabul Edilmeyen Gider.	(14.362)	(11.982)
Diğer Hizmet ve Giderler	(233.271)	(143.044)
Amortisman ve İtfa Payları	(57.399)	(45.617)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(21.894)	(17.015)
Aidat ve Abone Giderleri	(325)	(4.997)
	(1.901.897)	(1.657.196)

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31-DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Gelirler	01/01- 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Konusu kalmayan karşılıklar	309.652	309.232
Faal.ilgilidiğer gelir ve kar	374.510	475.558
Diğer O.dışı gelir ve karlar	14.544	72.156
	698.706	856.946

Diğer Giderler (-)	01/01- 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Komisyon Giderleri	(1.371)	-
Karşılık Giderleri	(773.773)	-
Diğer Gider ve Zararlar	(151.322)	(47.816)
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(29.242)	(3.232)
Diğer Olağan Dışı Gid.ve Zararlar	-	(6.921)
	(955.708)	(57.969)

32-FİNANSAL GELİRLER

Finansal Gelirler	01/01- 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Faiz Gelirleri	37.379	459.965
Menkul Kıymet Satış Karı	432	13.977
Kambiyo Karı	198.113	657.047
Reeskont Faiz Gelirleri	625.687	924.080
	861.611	2.055.069

33-FİNANSAL GİDERLER

Finansal Giderler (-)	01/01- 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Kambiyo Zararları	(464.829)	(1.011.072)
Reeskont Faiz Giderleri	44.642	(1.047.739)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	(146.674)	(88.581)
	(566.861)	(2.147.392)

34-SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2012 Yoktur)

35-VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirket'in Bağlı Ortaklıkları ve İştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)
hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2007 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

31Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31/03/ 2013	31/12/ 2012	31/03/ 2013	31/12/2012
Ertelenen vergi varlıkları / Yükümlülükleri				
Stoklar	1.264.697	948.677	252.939	189.735
Borç karşılıkları	2.200.607	2.135.093	440.121	427.019
Maddi / Maddi Olm.Duran Varlıklar net,	(7.258.071)	(7.020.871)	(1.451.614)	(1.404.174)
Yenileme Fonu	(279.844)	-	(55.969)	-
Finansal Varlık Alış Karı	(2.871.551)	(2.871.551)	(574.310)	(574.310)
Şüpheli Alacak Karşılığı	210.000	25.000	42.000	5.000
Bağlı ortaklık Mali Zararı	2.925.982	-	585.196	
	(3.808.180)	(6.783.652)	(761.636)	(1.356.730)
Gbs ve Genmar 31.12.2012 Ert.Vergi etkisi	-	(556.477)	-	(111.295)
	(3.808.180)	(7.340.129)	(761.636)	(1.468.026)
31.12.2012 Ertelenen Vergi yükümlülüğü	(1.468.026)			
31.12.2012 Ertelenen vergi varlığı	111.295			
31.03.2013 Ertelenen vergi gideri	580.974			
31.03.2013 Ertelenen vergi gideri	14.120			
31.03.2013 Ertelenen Vergi varlığı	(692.269)			
31.03.2013 Ertelenen Vergi yükümlülüğü	(1.453.906)			

31Mart 2013 ve 31Aralık 2012 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi (gelir) / giderleri aşağıda karşılaştırmalı olarak özetlenmiştir:

	01/01-31/03/2013	01/01-31/12/2012
Dönem Vergi Gideri	(156.031)	(2.517.737)
Ertelenen vergi geliri /(gideri)	595.094	(161.895)
Toplam vergi geliri/ (gideri)	439.063	(2.679.632)

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren, 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı Mart 2013 yılı için %20'dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettülerinden) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu' na 5838 sayılı Kanun ile eklenen 32/A maddesi ile, indirimli kurumlar vergisi uygulaması yeni teşvik mevzuatı hükümleri çerçevesinde yürürlüğe girmiş, uygulamaya ilişkin usul ve esaslar 14.07.2009 tarih ve 2009/15199 sayılı "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar" ve bu karara bağlı olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan 2009/1 nolu tebliğ ile belirlenmiştir.

İndirimli Kurumlar Vergisi, Hazine Müsteşarlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlara uygulanacak olup; kazanç, yatırımın kısmen veya tamamen işletmeye geçtiği hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulacaktır. Kurumlar vergisine uygulanacak indirim oranı ve yatırıma katkı oranı, belirlenen 4 bölge itibarıyla farklılaştırılmıştır.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %10'u aşması gerekmektedir. 2011 ve 2012 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ile gayrimenkul satışından doğan karların %75'i; beş yıl pasifte öz kaynak kalemleri içinde bir fon hesabında tutulmak ve satış bedelinin tamamının satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

8 Nisan 2006 Resmi Gazete tarihli 5479 sayılı kanunla yatırım indirimi kaldırılmıştır. Aynı kanunla Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69'uncu maddeye göre gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup 2005 yılı kazançlarından indirilemeyen istisna tutarları ile;

a- 24 Nisan 2003 ten önceki müracaatlara istinaden düzenlenen teşvik belgeleri kapsamında başlanılmış yatırımları için aynı kapsamda 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırım harcamaları üzerinden hesaplanacak yatırım indirimi istisna tutarlarını,

b- Gelir Vergisi Kanunu'nun mülga 19 uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006'dan önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları, nedeniyle 31 Aralık 2005 de yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, vergilendirme dönemleri itibarıyla beyan edilen kazancın %25' ini aşmamak üzere kazançlarından indirebilirler.

Gelir Vergisi Kanunu mülga 19 uncu maddeye göre istisna edilen tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. 24 Temmuz 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın % 19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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.

36-HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net kârın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	01/01- 31/03/2013	01/01 - 31/03/2012
Net kar / (zarar)	2.401.947	3.169.463
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	9.500.000.000	9.500.000.000
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar / (zarar) (kısıtlanmamış tam TL)	0,000253	0,000334

31.03.2013 dönemi sonu itibarıyla sermayeyi temsil eden hisse senedinin nominal değeri 0,01 TL. dir. Sermaye 95.000.000 TL’dir. Hisse senedi sayısı 9.500.000.000 adettir. 1 lot = 1.000 Adet.

37-İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Genmar Orm.Ürün.A.Ş.	206.591	400.306
Gentaş Bolu Lam Lif Ent.San.A.Ş.	308.386	162.006
	514.977	562.312

İlişkili taraflara kısa vadeli borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gentaş Kimya San.veTic.A.Ş.	2.421.177	1.797.258
Genpaz Orm.Ürün.Tic.ve Paz.A.Ş.	444.828	305.011
Gentaş Bolu Lam.Lif.Ent.San.A.Ş.	-	-
Şahıs ortaklara temettü borçları	583.935	597.840
	3.449.940	2.700.109

Şirketin 31Mart 2013 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkanı & Genel Müdür,Yönetim Kurulu üyeleri ile, Genel Müdür Yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 316.052 TL’dir. (31 Aralık 2012 de; 1.182.105 TL’dir)

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Mart 2013**31 Aralık 2012****İlişkili taraflara yapılan satışlar**

Gentaş Bolu Lam.Lif.Ent.San.A.Ş.	1.491.412	4.338.257
Genmar Orm.Ürün.A.Ş.	1.881.635	8.900.271
Gentaş Kimya San.veTic.A.Ş.	103.527	179.435
Genpaz Orm.Ürün.Tic.ve Paz.A.Ş.	4.276.592	18.849.595
	7.753.166	32.267.558

İlişkili taraflardan yapılan alışlar**31 Mart 2013****31 Aralık 2012**

Gentaş Bolu Lam.Lif.Ent.San.A.Ş.	1.323.798	6.172.103
Genmar Orm.Ürün.A.Ş.	41.424	225.438
Gentaş Kimya San.veTic.A.Ş.	8.036.286	31.798.961
Genpaz Orm.Ürün.Tic.ve Paz.A.Ş.	128.577	1.549.682
	9.530.085	39.746.184

İlişkili Taraflardan yapılan alışların ve ilişkili taraflara yapılan satışların nitelikleri aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2013

Satışlar	Gentaş Kimya		GBS Gentaş	
	Genmar A.Ş.	A.Ş.	Genpaz A.Ş.	Bolu A.Ş.
Mamul	1.876.660	-	4.164.543	298.761
Hizmet	4.975	103.527	109.877	14.465
Hammadde	-	-	2.016	975.710
Ticari	-	-	156	-
Yarı mamul	-	-	-	202.476
	1.881.635	103.527	4.276.592	1.491.412

Alışlar	Gentaş Kimya		GBS Gentaş	
	Genmar A.Ş.	A.Ş.	Genpaz A.Ş.	Bolu A.Ş.
Mamul	41.424	-	4.347	-
Hizmet	-	1.576	28.490	9.104
Hammadde	-	8.034.710	53.993	639.594
Ticari	-	-	41.747	675.099
Yarı mamul	-	-	-	-
	41.424	8.036.286	128.577	1.323.798

Yukarıda ifade edilen ilişkili kişiler ile olan alış ve satış işlemlerimizde herhangi bir teminat alınmamış ve verilmemiş söz konusu işlemlerden dolayı da herhangi bir şüpheli alacak oluşmamıştır.

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

38-FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	Cari Dönem(31/03/2013)			Önceki Dönem(31/12/2012)		
	TL Karşılığı (Fonksiyon el para birimi)	ABD Doları	Euro	TL Karşılığı (Fonksiyon el para birimi)	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	12.219.001	1.039.899	4.458.207	10.474.699	773.506	3.867.775
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	4.716.882	856.487	1.563.661	4.359.044	205.770	1.697.597
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	16.935.882	1.896.386	6.021.868	14.833.743	979.276	5.565.372
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	16.935.882	1.896.386	6.021.868	14.833.743	979.276	5.565.372
10. Ticari Borçlar	7.670.269	2.175.257	1.611.057	4.666.828	1.626.671	751.425
11. Finansal Yükümlülükler	3.016.750	1.667.910	-	2.473.179	1.387.400	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	10.687.018	3.843.168	1.611.057	7.140.007	3.014.070	751.425
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	10.687.018	3.843.168	1.611.057	7.140.007	3.014.070	751.425
19. Bilanço Dışı Türev Araçların NetVarlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	6.248.864	-1.946.782	4.410.811	7.693.736	-2.034.794	4.813.948
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.248.864	-1.946.782	4.410.811	7.693.736	-2.034.794	4.813.948

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	12.912.449	274.151	5.249.974	53.898.440	1.496.457	22.204.277
24. İthalat	11.127.441	2.835.389	2.302.396	51.697.558	14.337.876	10.492.018

39-FİNANSAL ARAÇLAR**a) Sermaye riski**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı 8.notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6.notta nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notlarda açıklanan çıkarılmış sermaye, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Faiz Oranı Riski

Şirketin ve bağlı ortaklığının faiz oranından kaynaklı riski yoktur.

c) Yabancı Para Riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Kur riskine duyarlılık

Yabancı para riski Şirket'in çoğunlukta USD ve EURO varlık ve yükümlülüklerle sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapmasından kaynaklanmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirketin Usd ve Euro kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Negatif tutar Usd'nin, Euro'nun TL karşısında %10'luk değer kaybının gelir tablosundaki etkisini ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem 31.03.2013				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-352.115	352.115	-	-
2- ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-352.115	352.115	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde;				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	1.022.823	-1.022.823	-	-
5- Euro riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	1.022.823	-1.022.823	-	-
Diğer Döviz Kurları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	670.708	-670.708	-	-

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem 31.12.2012				
	Kar/Zarar		Öz kaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-362.722	362.722	-	-
2- ABD Doları riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-362.722	362.722	-	-
Diğer Döviz Kurları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde;				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	1.132.096	-1.132.096	-	-
5- Euro riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	1.132.096	-1.132.096	-	-
Diğer Döviz Kurları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunmuş kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	769.373	-769.373	-	-

Eğer TL, USD ve EUR karşısında %10 değer kaybederse tutarlar yukarıdaki tablo ile aynı olmakla beraber, gelir tablosundaki artış etkisini ifade edecek idi.

d) Likidite Riski

Likidite riski bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in dönen varlıkları kısa vadeli yükümlülüklerini 81.776.188 TL, uzun vadeli yükümlülükleri dahil toplam yükümlülüklerini ise 78.121.569 TL aşmakta olup, Şirketin likidite riski görülmemektedir.

Varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir. Belirli bir vadesi olmayan finansal varlık ve yükümlülükler bir yıldan uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

e) Kredi Riski

Cari dönemde Ana ortaklığın finansal borcu yoktur. Bağlı ortaklık GBS A.Ş.'nin 3.688.731 TL, Genmar A.Ş.'nin ise 3.320.450 TL lik kredisi mevcut ur.

Önceki dönem ; Ana ortaklığın finansal borcu 203.355 TL olup SGK ödemeleri ile ilgili kurum kredisidir. GBS A.Ş.'nin 3.747.170 TL, Genmar A.Ş.'nin ise 1.125.848 TL lik finansal borcu bulunmaktadır.

Rayıç Değer

Rayıç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder. Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayıç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayıç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu

GENTAŞ Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi itibarı ile Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

40-BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- %48,04 oranında hissesine sahip olduğumuz iştirakimiz Genpaz Orm.Ür.Tic.Paz.A.Ş. nin sermayesinin 16.650.000 TL den 10.000.000 TL azaltılarak 6.650.000 TL ye indirilmesi sonucu şirketimizin azaltılan sermayeden 4.803.991 TL lik alacağımız doğmuştur.31/03/2013 tarihi itibarı ile bu alacağın 1.803.991 TL lik kısmı tahsil edilmiştir.
- 19/04/2013 de yapılan 2012 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar gereği 2012 yılı karından brüt 4.750.000 TL temettü ve 53.612 TL yönetim kurulu temettüsünün 31/05/2013 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiştir.
- Bağlı Ortaklığımız Genmar Orm.Ür.Paz.A.Ş: den 03/05/2013 te 567.647 TL temettü tahsilatı yapılmıştır.
- İştirakimiz Gentaş Kimya A.Ş. den 07/05/2013 de 225.882 TL temettü tahsilatı yapılmıştır.

41-FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR