

Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018

Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

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

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		251.098.478	229.070.803
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	15.194.813	13.389.336
Finansal Yatırımlar		210.098	582
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-7	23.794.185	28.480.594
- Diğer Ticari Alacaklar	7	78.000.706	70.735.917
Diğer Alacaklar	8	6.129.392	5.159.799
Stoklar	9	116.600.677	99.714.047
Peşin Ödenmiş Giderler	10	3.779.484	3.557.937
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		124.578	86.924
Diğer Dönen Varlıklar		6.759.545	5.549.278
Ara Toplam		250.593.478	226.674.414
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar		505.000	2.396.389
Duran Varlıklar		129.299.593	120.102.427
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	3.325.710	1.895.339
Diğer Alacaklar	8	52.405	45.797
Finansal Yatırımlar			
- Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlıklar		889.648	889.648
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	34.759.359	33.487.066
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		18.935.317	16.221.735
Maddi Duran Varlıklar	12	69.281.407	65.975.181
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		942.792	942.792
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	601.051	502.752
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	511.904	142.117
TOPLAM VARLIKLAR		380.398.071	349.173.230

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmemiş 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		104.313.201	94.883.214
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	25.680.747	25.982.186
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		3.307.640	6.678.272
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-7	9.926.029	8.654.807
- Diğer Ticari Borçlar	7	41.310.224	37.531.681
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	5.062.579	3.434.760
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	4-8	578.703	663.881
- Diğer Borçlar	8	320.868	41.210
Ertelenmiş Gelirler	10	12.007.645	7.254.179
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	3.440.804	1.422.965
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	2.202.327	2.238.143
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		475.635	981.130
Uzun Vadeli Yükümlülükler		25.343.881	22.459.723
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	22.221.100	19.679.787
Diğer Borçlar		107	107
Kıdem Tazminatı Karşılığı	16	3.122.674	2.779.829
ÖZKAYNAKLAR		250.740.989	231.830.293
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		218.684.682	202.240.034
Ödenmiş Sermaye	17	110.000.000	110.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	17	(3.372.407)	(3.874.425)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kazanç Fonu	17	254.220	240.182
- Çevrim Farkları	17	1.657.089	1.293.961
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmesi Etkisi	17	2.357.438	2.357.438
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	13.656.941	10.361.507
Geçmiş Yıllar Karları	17	77.376.273	50.618.994
Net Dönem Karı		16.755.128	31.242.377
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	32.056.307	29.590.259
TOPLAM KAYNAKLAR		380.398.071	349.173.230

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş	
		1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	18	105.228.063	68.850.448
Satışların Maliyeti (-)	18	(76.264.382)	(55.067.071)
Brüt Kar		28.963.681	13.783.377
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(5.145.637)	(4.288.832)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(4.806.989)	(3.431.692)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(284.285)	(273.116)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	4.480.220	5.773.552
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(3.988.023)	(4.190.879)
Esas Faaliyet Karı/Zararı		19.218.967	7.372.410
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	649.551	650.017
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		4.369.082	328.166
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	(1.766)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı		24.237.600	8.348.827
Finansman Giderleri (-)		(1.519.723)	(1.721.329)
Vergi Öncesi Karı/Zararı		22.717.877	6.627.498
Vergi Gelir/Gideri		(3.493.838)	(1.638.445)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	20	(3.538.821)	(1.395.992)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	20	44.983	(242.453)
Net Dönem Karı/Zararı		19.224.039	4.989.053
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Aktüeryal kazanç / (kayıp)		7.988	1.723
- Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		(1.598)	(345)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan diğer kapsamlı gelir		4.785	(1.422)
- Çevrim farkları		363.128	1.124.305
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		374.303	1.124.261
Toplam Kapsamlı Gelir/Gider		19.598.342	6.113.314
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.468.911	1.365.000
Ana Ortaklık Payları		16.755.128	3.624.053
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.466.048	1.365.318
Ana Ortaklık Payları		17.132.294	4.747.996
100 Pay Başına Kazanç /Kayıp	21	0,152	0,033

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Diğer Kazançlar	Çevrim Farkları	Ortak kontrol altında işletme birleşmesi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2018 bakiyesi	110.000.000	(3.874.425)	240.182	1.293.961	2.357.438	10.361.507	49.313.391	31.242.377	200.934.431	29.590.259	230.524.690
Yedeklere aktarım	--	--	--	--	--	3.295.434	--	(3.295.434)	--	--	--
İştirak hisse satışı	--	502.018	--	--	--	--	115.939	--	617.957	--	617.957
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	27.946.943	(27.946.943)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	14.038	363.128	--	--	--	16.755.128	17.132.294	2.466.048	19.598.342
31 Mart 2018 bakiyesi	110.000.000	(3.372.407)	254.220	1.657.089	2.357.438	13.656.941	77.376.273	16.755.128	218.684.682	32.056.307	250.740.989
1 Ocak 2017 bakiyesi	101.650.000	(4.883.304)	228.419	(123.418)	2.357.438	9.315.257	47.020.459	17.616.659	173.181.510	25.788.517	198.970.027
Yedeklere aktarım	--	--	--	--	--	105.330	--	(105.330)	--	--	--
KV düzeltmesi	--	--	--	--	--	--	(286.697)	--	(286.697)	--	(286.697)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	17.511.329	(17.511.329)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(362)	1.124.305	--	--	--	3.624.053	4.747.996	1.365.318	6.113.314
31 Mart 2017 bakiyesi	101.650.000	(4.883.304)	228.057	1.000.887	2.357.438	9.420.587	64.245.091	3.624.053	177.642.809	27.153.835	204.796.644

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2018 TARİHİ TİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	31 Mart 2018	31 Mart 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.734.224	2.468.037
Dönem Karı (Zararı)		19.224.039	4.989.053
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		3.834.191	5.990.544
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13	2.149.349	1.981.427
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		224.744	171.873
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		392.287	352.017
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.185.842	2.496.799
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		649.551	650.017
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		3.493.838	1.638.445
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(3.962.318)	--
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(15.722.753)	(6.769.134)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.721.901)	(3.089.957)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(976.201)	1.089.868
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(16.886.630)	(2.759.665)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(221.547)	(2.931.132)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		5.261.177	(2.632.182)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		194.480	578
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		4.753.466	2.190.301
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(125.597)	1.363.055
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		7.335.477	4.210.463
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		80.271	399.446
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		1.520.982	1.342.980
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.737.197)	(7.302.056)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	11	--	(3.775.000)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		(209.516)	(12)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.929.334	223.062
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		8.604.457	3.865.914
Alınan Temettüleri		--	--
Alınan Faiz		147.442	115.808
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.554.678)	3.305.643
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.977.455	18.726.242
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		6.532.133	15.420.599
Ödenen Temettüleri		--	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.442.349	(1.528.376)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		363.128	1.124.305
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.805.477	(404.071)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		13.389.336	8.474.662
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		15.194.813	8.070.591

İlişkitedeki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

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

Grup’un nihai ortakları Kahraman Ailesi üyeleridir.

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

Bağlı ortaklıklar;

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

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

Gentas Italy SRL (“Gentas Italy”): Mayıs 2014 tarihinde 10.000 Euro tutarında sermaye ile, Şirket’in Avrupa pazarındaki büyümesini desteklemek amacıyla, Torino İtalya’da kurulmuştur. Gentas Italy SRL daha önce satın alma taahhütü ile kiraladığı ve Liri Industriale S.P.A şirketine ait varlıkları (üretim tesisi, stok, marka) 2015 yılı içerisinde 3.100.000 Euro karşılığında satın almıştır.

İştirakler;

Genart Mobilya Tasarım San. Ve Tic. A.Ş. (“Genart”): Şirket’in ana faaliyet konusu orman ürünleri pazarlama ve satışından oluşmaktadır.

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

5K Yüze Teknolojileri Orman Ürünleri Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“5K”): Şirket 7.000.000 sermayesinin % 30 hissesi GBS Gentaş tarafından 4.500.000 TL karşılığında 28 Ekim 2016 tarihinde edinilmiştir. 2017 yılında % 10 ‘luk ilave pay alımı gerçekleşmiştir.Şirket’in ana faaliyet konusu her türlü orman ürünlerinin imalatı ve yüzeylerinin kaplanması, yeni ürünler elde edilmesidir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 735 kişidir. (31 Aralık 2017: 729 Kişi).

31 Mart 2018 tarihli konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 10 Mayıs 2018 tarihinde onaylanmıştır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

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

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

Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Grup’un 31 Mart 2018’de sona eren üç aylık döneme ilişkin konsolide özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

2.4 Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

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

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5 Konsolidasyon Esasları**

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

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir.

Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

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

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

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

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

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

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştiraklerin oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Etkin ortaklık payı (%)	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
GBS Gentaş	53,65	53,65
Genmar	96,50	96,50
Gentas Italy	100,00	100,00
Genart	48,04	48,04
Gentaş Kimya	14,50	14,50
5K	40,00	40,00

31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir. Grup, TFRS 9’un etkilerini değerlendirmiştir. Yapılan değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. TFRS 9’un Grup finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir;

Grup’un TMS 39’a göre satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı ve gerçeğe uygun değeri ölçülemediği için maliyet bedelinden taşınan finansal yatırımları, TFRS 9 çerçevesinde gerçeğe uygun değeri maliyet bedeline yakınsaması nedeniyle maliyet bedelinden muhasebeleştirmeye devam edecektir.

Grup TFRS 9’un finansal varlıklar için öngördüğü beklenen kredi zararları modelini itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen ticari alacaklarına uygulamıştır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulayıp ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirilmiştir. Grup bu kapsamda 1.632.004 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmış ve ertelenmiş vergisi dahil 1.305.603 TL tutarındaki kümülatif etkiyi geçmiş yıl karlarına muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, yukarıda açıklanan hesap grubları haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal Varlıklar	TMS 39'a göre sınıflama	TFRS 9'a göre sınıflama
Nakit ve nakit benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre sınıflama	TFRS 9'a göre sınıflama
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)****i) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)****TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat**

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Grup, “TMS 18 Hasılat” standardının yerini alan “TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” Standardı’nı 1 Ocak 2018 tarihinden başlayarak uygulamıştır. Bu kapsamda TFRS 15’in ilk defa uygulanmasının geriye dönük önemli bir etkisi olmadığından, finansal tablolarından herhangi bir kümülatif etki yöntemi düzeltmesi muhasebeleştirilmemiştir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Grup’un finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Grup’un finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Grup’un finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır. TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir. Grup’un finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedelleri

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. Grup’un finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

ii) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar çoğu kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. Kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörülmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

iii) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıdaki standartlarda değişiklikler yapılmıştır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

UFRS Yorum 23 “Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler”

UFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

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

Bilanço raporlaması;

31 Mart 2018

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	286.006.489	100.003.712	42.769.802	16.943.534	(65.325.466)	380.398.071
Toplam yükümlülükler	74.677.404	31.781.251	29.845.643	11.810.070	(18.457.286)	129.657.082
Net varlıklar	211.329.085	68.222.461	12.924.159	5.133.464	(46.868.180)	250.740.989
Amortisman ve itfa payları	1.177.926	704.075	211.002	56.346	--	2.149.349
Yapılmakta olan yatırımlar	3.363.871	12.851.178	--	--	(4.917.357)	11.297.692

31 Aralık 2017

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	266.668.047	87.065.454	37.785.100	14.335.009	(56.680.380)	349.173.230
Toplam yükümlülükler	68.716.010	24.150.247	25.036.261	9.540.699	(10.100.280)	117.342.937
Net varlıklar	197.952.037	62.915.207	12.748.839	4.794.310	(46.580.100)	231.830.293
Amortisman ve itfa payları	4.451.804	3.004.330	809.079	315.313	--	8.580.526
Yapılmakta olan yatırımlar	2.304.814	9.963.726	--	--	(4.874.627)	7.393.913

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Kar/zarar raporlaması;

1 Ocak – 31 Mart 2018

	Yurtiçi			Yurtdışı		Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentas Italy	Eliminasyonlar	
Hasılat	75.484.494	34.042.259	17.530.828	872.294	(22.701.812)	105.228.063
Satışların Maliyeti (-)	(55.842.324)	(26.661.597)	(15.128.294)	(1.392.294)	22.760.127	(76.264.382)
Brüt Esas Faaliyet Karı	19.642.170	7.380.662	2.402.534	(520.000)	58.315	28.963.681
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.830.297)	(918.209)	(1.805.358)	--	408.227	(5.145.637)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.433.995)	(646.929)	(237.046)	(489.019)	--	(4.806.989)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(284.285)	--	--	--	--	(284.285)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.631.821	2.372.745	883.881	--	(408.227)	4.480.220
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.603.654)	(798.289)	(586.080)	--	--	(3.988.023)
Faaliyet Karı	12.121.760	7.389.980	657.931	(1.009.019)	58.314	19.218.967
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	1.803.349	(684.529)	--	--	(469.269)	649.551
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.854.101	--	--	1.014.849	(499.868)	4.369.082
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--
Finansman Gideri Öncesi Karı	17.779.210	6.705.451	657.931	5.830	(910.823)	24.237.600
Finansman Giderleri (-)	(377.803)	(691.229)	(420.887)	(29.804)	--	(1.519.723)
Vergi Öncesi Karı	17.401.407	6.014.222	237.044	(23.974)	(910.823)	22.717.877
Vergi Gelir/Gideri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(2.644.232)	(770.011)	(124.578)	--	--	(3.538.821)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(90.493)	68.941	66.535	--	--	44.983
Dönem Net Karı	14.666.682	5.313.152	179.001	(23.974)	(910.823)	19.224.039

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Kar/zarar raporlaması(Devamı);

1 Ocak – 31 Mart 2017

	Yurtiçi			Yurtdışı		Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentas Italy	Eliminasyonlar	
Hasılat	46.065.308	23.090.611	10.988.498	896.713	(12.190.682)	68.850.448
Satışların Maliyeti (-)	(36.194.147)	(18.709.839)	(9.459.694)	(2.943.160)	12.239.769	(55.067.071)
Brüt Faaliyet Karı/Zararı	9.871.161	4.380.772	1.528.804	(2.046.447)	49.087	13.783.377
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(2.688.914)	(1.042.224)	(1.176.456)	(5.071)	623.833	(4.288.832)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.338.051)	(548.297)	(140.125)	(405.219)	--	(3.431.692)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(273.116)	--	--	--	--	(273.116)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.759.431	1.655.294	982.660	--	(623.833)	5.773.552
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.956.952)	(1.086.555)	(147.372)	--	--	(4.190.879)
Faaliyet Karı/Zararı	5.373.559	3.358.990	1.047.511	(2.456.737)	49.086	7.372.410
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	383.930	266.087	--	--	--	650.017
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	235.521	19.895	72.750	--	--	328.166
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(1.766)	--	--	2.856.467	(2.856.467)	(1.766)
Finansman Gideri Öncesi Karı/Zararı	5.991.244	3.644.972	1.120.261	399.730	(2.807.381)	8.348.827
Finansman Giderleri (-)	(1.051.809)	(66.855)	(578.874)	(23.791)	--	(1.721.329)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	4.939.435	3.578.117	541.387	375.939	(2.807.381)	6.627.498
Vergi Gelir/Gideri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(749.689)	(552.775)	(93.528)	--	--	(1.395.992)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(112.435)	(112.884)	(17.134)	--	--	(242.453)
Dönem Karı/Zararı	4.077.311	2.912.458	430.725	375.939	(2.807.381)	4.989.053

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARIa) *Alış/Satışlar;*

	1 Ocak – 31 Mart 2018				1 Ocak – 31 Mart 2017			
	Alışlar		Satışlar		Alışlar		Satışlar	
	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	848	--	631.906	--	--	52.322	1.069.819	3.000
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	4.865	--	579.053	--	250.057	21.922	1.906.531	7.679
Genart Mobilya Tasarım San. Ve Tic. A.Ş.	201.974	99.496	7.869.910	223.997	1.009.984	62.173	8.600.146	357.569
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	2.792	70.548	2.924.030	10.271	4.303	47.893	1.829.513	660
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	26.685.039	127.235	32.924	202.235	16.248.478	17.881	4.304	65.563
5K Yüzey Teknolojileri A.Ş.	595.479	300	983.212	135.300	448.535	3.145	876.917	149.114
Yaşar Çelik Orman Ürn.Kimya Nak.İnş.San.ve Tic.A.Ş	--	224.000	2.090.532	1.283	--	--	--	--
	27.490.997	521.579	15.315.472	595.869	17.961.357	205.336	14.287.230	583.585

b) *Borç /Alacak;*

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Kısa vadeli ticari alacaklar	Uzun vadeli ticari alacaklar	Ticari borçlar	Kısa vadeli ticari alacaklar	Uzun vadeli ticari alacaklar	Ticari borçlar
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic. Ltd.Şti.	2.828.047	--	--	750.206	--	--
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş. (“4K”)	5.989.974	4.162.500	--	7.654.805	2.490.725	--
Genart Mobilya Tasarım San. Ve Tic. A.Ş.	3.993.861	--	12.669	11.328.531	--	14.705
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	6.398.212	--	--	2.253.918	--	--
5K Yüzey Teknolojileri Orman Ür. Mob. San.AŞ	1.597.347	--	--	4.502.220	--	--
Yaşar Çelik Orman Ürn.Kimya Nak. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	4.071.690	--	--	2.235.795	--	--
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	3.783.016	--	9.981.944	863.015	--	8.703.717
Ertelenmiş finansman geliri	(1.542.252)	(836.790)	(68.584)	(1.107.896)	(595.386)	(63.615)
	27.119.895	3.325.710	9.926.029	28.480.594	1.895.339	8.654.807

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)**

Grup'un ayrıca ortaklara 578.703 TL temettü borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 663.881 TL).

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak -31 Mart 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 747.995 TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak -31 Mart 2017: 573.116 TL). Grup, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	83.063	70.129
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	3.859.327	3.681.766
- Vadeli mevduat	4.124.458	3.409.317
Diğer hazır değerler	7.127.965	6.228.124
	15.194.813	13.389.336

NOT 6 – BORÇLANMALAR

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL krediler	% 13 – 17	14.458.108	% 13 – 17	18.271.943
- Euro krediler	% 0,65	11.194.790	% 0,65	7.676.562
Diğer	--	27.849	--	33.681
		25.680.747		25.982.186
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısmı				
- Euro krediler	%0,76 – 2	3.307.640	%0,76 – 2	6.608.819
Taahhüt kredileri	--	--	--	69.453
		3.307.640		6.678.272
Uzun vadeli banka kredileri				
- Euro krediler	%0,76 – 2	22.221.100	%0,76 – 2	19.679.787
		22.221.100		19.679.787

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	58.824.623	47.305.070
Alınan çekler ve senetler	44.826.670	54.348.978
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	15.456.718	13.588.525
	119.108.011	115.242.573
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.856.402)	(2.437.537)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(15.456.718)	(13.588.525)
	101.794.891	99.216.511

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla alacakların ortalama tahsilat süresi 105 gündür (31 Aralık 2017; 107 gün).

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

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

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

Şüpheli alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	13.588.525	12.587.952
TFRS 9 düzeltme etkisi	1.632.004	--
Yıl içinde iptal edilen karşılıklar (-)	(114.686)	(612.727)
Dönem /yıl içindeki karşılıktaki artış	339.430	1.608.065
Çevrim farkı	11.445	5.235
	15.456.718	13.588.525

Grup’un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	51.447.665	46.369.728
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(211.412)	(183.240)
	51.236.253	46.186.488

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

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	5.459.191	4.138.005
Personelden alacaklar	296.731	327.806
Diğer alacaklar	286.454	362.304
Verilen teminatlar	87.016	331.684
	6.129.392	5.159.799

Uzun vadeli diğer alacaklar verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	578.703	663.881
Diğer borçlar	320.868	41.210
	899.571	705.091

NOT 9 – STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Hammadde stokları	59.937.498	52.678.800
Yarı mamul stokları	6.132.604	5.298.011
Mamul stokları	28.678.763	23.391.095
Ticari mallar	13.202.395	8.272.679
Diğer stoklar	10.784.318	12.208.363
Stok değer düşüklüğü (-)	(2.134.901)	(2.134.901)
	116.600.677	99.714.047

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen sipariş avansları	3.079.212	2.685.240
Gelecek aylara ait giderler	657.345	840.140
İş avansları	42.927	32.557
	3.779.484	3.557.937

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Genart	48,04	7.926.307	48,04	7.559.459
Gentaş Kimya	14,50	21.146.413	14,50	19.558.691
5K	40,00	5.686.639	40,00	6.368.916
		34.759.359		33.487.066

2016 yılı içerisinde 5K'nın %30 oranındaki paylarını temsil eden hisseleri GBS Gentaş tarafından 4.500.000 TL karşılığında satın alınmıştır. 2017 yılı içerisinde ise %10 ilave hisse alımı gerçekleşmiştir.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kar/zarar ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Genart 31 Mart itibarıyla net dönem karı/ zararı	(524.178)	(1.192.620)
Sahip olunan pay oranı	48,04%	48,04%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	(251.815)	(572.935)
Gentaş Kimya 31 Mart itibarıyla net dönem karı	14.173.548	6.599.066
Sahip olunan pay oranı	14,50%	14,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	2.055.163	956.864
5K 31 Mart itibarıyla net dönem karı	(1.711.323)	665.218
Sahip olunan pay oranı	40,00%	40,00%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	(684.529)	266.087
	1.118.820	650.017

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla iştiraklerin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Genart	G. Kimya	5K	Genart	G. Kimya	5K
Aktif toplamı	46.516.891	210.059.128	38.252.321	41.991.025	179.571.609	43.032.981
Kısa vadeli yükümlülükleri	19.056.026	52.161.472	44.123.125	14.012.117	40.870.742	46.096.921
Uzun vadeli yükümlülükleri	795.403	3.426.115	172.110	663.352	2.988.254	789.545
Net dönem karı / zararı	(524.178)	14.173.548	(1.711.323)	1.035.979	38.360.687	(3.220.168)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İştiraklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Genart	G. Kimya	5K	Genart	G. Kimya	5K
1 Ocak bakiyesi	7.559.459	19.558.691	6.368.916	5.800.765	14.443.199	3.864.832
İlave hisse alımı	--	--	--	--	--	2.200.000
Sermaye ödemesi	--	--	--	--	--	1.575.000
Kar/zarar ile ilişkilendirilen tutar	(251.815)	2.055.163	(684.529)	497.684	5.562.299	(1.288.067)
İştirak temettü ödemesi	--	--	--	(240.200)	(426.470)	--
İştirak Şirket hisse alışı/satışı	617.957	--	--	1.499.559	--	--
Diğer kapsamlı gelir payları	706	1.828	2.252	1.651	(20.337)	17.151
Gerçekleşmeyen kar eliminasyonu	--	(469.269)	--	--	--	--
Dönem sonu bakiyesi	7.926.307	21.146.413	5.686.639	7.559.459	19.558.691	6.368.916

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Çevrim farkları	31 Aralık 2017	İlaveler	Çıkışlar	Çevrim farkları	31 Mart 2018
<u>Maliyet</u>										
Arsa ve arazi	3.305.308	275.400	(869.276)	--	8.439	2.719.871	--	--	3.685	2.723.556
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.631.699	264.048	--	--	--	3.895.747	253.500	--	--	4.149.247
Binalar	24.002.817	1.791.408	--	--	1.354.534	27.148.759	--	--	591.516	27.740.275
Makine, tesis ve cihazlar	96.795.196	846.172	(2.142.486)	3.747.603	880.155	100.126.640	73.127	(97.583)	308.629	100.410.813
Taşıtlar	3.609.972	1.068.370	(889.040)	--	7.866	3.797.168	87.470	--	1.458	3.886.096
Döşeme ve demirbaşlar	4.708.179	921.431	(4.725)	--	3.362	5.628.247	132.379	--	1.640	5.762.266
Diğer maddi duran varlıklar	8.574.115	20.000	--	--	--	8.594.115	42.000	--	--	8.636.115
Özel maliyetler	1.626.480	1.779.194	--	--	--	3.405.674	100.661	--	--	3.506.335
Yapılmakta olan yatırımlar	2.760.403	8.381.113	--	(3.747.603)	--	7.393.913	3.903.779	--	--	11.297.692
	149.014.169	15.347.136	(3.905.527)	--	2.254.356	162.710.134	4.592.916	(97.583)	906.928	168.112.395
<u>Birikmiş amortisman</u>										
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.246.942	57.432	--	--	--	3.304.374	19.205	--	--	3.323.579
Binalar	5.891.915	227.127	--	--	45.093	6.164.135	104.994	--	26.510	6.295.639
Makine, tesis ve cihazlar	65.199.892	6.337.949	(380.702)	--	142.196	71.299.335	1.500.729	(21.956)	69.861	72.847.969
Taşıtlar	2.610.725	485.808	(318.523)	--	3.099	2.781.109	106.527	--	849	2.888.485
Döşeme ve demirbaşlar	3.760.146	350.217	(3.899)	--	294	4.106.758	102.755	--	218	4.209.731
Diğer maddi duran varlıklar	7.633.467	145.796	--	--	--	7.779.263	37.415	--	--	7.816.678
Özel maliyetler	791.289	508.690	--	--	--	1.299.979	148.928	--	--	1.448.907
	89.134.376	8.113.019	(703.124)	--	190.682	96.734.953	2.020.553	(21.956)	97.438	98.830.988
Net Değer	59.879.793					65.975.181				69.281.407

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içinde 380.128 TL maddi olmayan duran varlıklar alımı vardır. (31 Mart 2017 – 14.820 TL).

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.477.706	1.396.586
Ödenecek vergiler ve fonlar	913.583	512.375
Personele borçlar	2.671.290	1.525.799
	5.062.579	3.434.760

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılıkları	2.202.327	2.238.143
	2.202.327	2.238.143

15.2 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:**a) Verilen TRİ'ler**

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	50.180.331	37.576.711
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	37.198.750	40.088.950
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	--	--
	87.379.081	77.665.661

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Kime Verildiği	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektubu	Devlet kurumları	986.730	1.401.408
Teminat mektubu	Mahkemelere	150.000	150.000
Teminat senedi	Bankalara*****	7.300.950	--
Teminat mektubu	Bankalara*	41.492.651	35.775.303
Kefalet	Genmar**	--	3.771.900
Kefalet	Gentas Italy ***	7.300.950	6.773.250
Kefalet	Genart****	22.897.800	22.543.800
Kefalet	5K	7.000.000	7.000.000
Teminat mektubu	Diğer	250.000	250.000
		87.379.081	77.665.661

* 7.922.778 Euro Karşılığı (31 Aralık 2017: 7.922.778 Euro Karşılığı)

** 1.000.000 ABD Doları karşılığı

*** 1.500.000 Euro karşılığı (31 Aralık 2017: 1.500.000 Euro Karşılığı)

**** 2.000.000 ABD Doları karşılığı ve 15.000.000 TL (31 Aralık 2017: 2.000.000 ABD Doları karşılığı ve 15.000.000 TL)

***** 1.500.000 Euro karşılığı

b) Alınan TRİ’ler

Cinsi	Kimden Alındığı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektubu	Müşteriler	486.730	451.550
İpotek	Müşteriler	500.000	500.000
Kefalet	Genart	167.853.893	160.421.618
		168.840.623	161.373.168

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Kıdem Tazminatı karşılığı**

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 TL) tavanından hesaplanmıştır

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)****Kıdem Tazminatı karşılığı (Devamı)**

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,2 enflasyon oranı ve %12 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,32 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %3,32 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yıl başı bakiye	2.779.830	2.518.251
Ödemeler	(80.271)	(654.031)
Faiz maliyeti	13.356	45.172
Cari hizmet maliyeti	414.747	888.592
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	(4.988)	(18.155)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	3.122.674	2.779.829

NOT 17 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 TL olup, her biri 0,01 TL'den nama yazılı 12.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi ise 110.000.000 TL'dir. Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 0,01 Türk Lirası değerinde 11.000.000.000 adet paya bölünmüştür. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Genart	6,38	7.020.001	7,33	8.065.001
M. Ziya KAHRAMAN	12,34	13.571.934	12,34	13.571.934
Ahmet KAHRAMAN	10,00	11.000.002	10,00	11.000.002
Abdurrahman KAHRAMAN (Tahsin Oğlu)	9,20	10.124.137	9,20	10.124.137
Çelik Uluslararası Nak.Tur.Tic.A.Ş.	7,33	8.068.173	7,27	8.000.000
Seyit Mehmet MUTLU	5,99	6.583.793	5,99	6.583.793
Diğer ortaklar	48,76	53.631.960	47,87	52.655.133
	100,00	110.000.000	100,00	110.000.000

Şirket 2017 yılı içinde 8.350.000 TL iç kaynaklardan sermaye artışı yapmıştır

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 17 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	9.889.173	9.883.033
İştirak satış kazancı istisnası	93.672	93.672
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	3.674.096	384.802
	13.656.941	10.361.507

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

Gecmiş yıllar karları

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	43.510.559	43.510.559
Geçmiş yıl karları	33.865.714	7.108.435
	77.376.273	50.618.994

Kontrol gücü olmayan paylar

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

Ortak kontrol altında işletme birleşmeleri etkisi

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

Çevrim farkları

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

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Genart'ın 8.951.289 TL maliyetli (31 Aralık 2017: 10.069.861 TL), 7.020.001 TL nominal değerli (31 Aralık 2017: 8.065.001 TL) Şirket hisselerinin Grup payına düşen (%48,04) kısmından kaynaklanmıştır. Grup payına düşen 3.372.407 TL nominal tutar (31 Aralık 2017: 3.874.425 TL) karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak, İlgili hisselerin maliyet değeri ile nominal değerleri arasındaki farkın Grup payına düşen kısmı "Geçmiş Yıl Karları" hesabından mahsup edilmiştir.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Grup’un 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Yurtiçi satışlar	64.381.984	39.789.485
Yurtdışı satışlar	41.836.373	29.917.053
Diğer satışlar	51.543	33.812
	106.269.900	69.740.350
Satıştan iadeler	(528.092)	(538.415)
Satış iskontoları	(513.745)	(351.487)
Hasılat toplamı	105.228.063	68.850.448

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Satılan mamul maliyeti	52.293.831	38.050.245
Satılan ticari mallar maliyeti	23.970.551	17.016.826
Satışların maliyeti toplamı	76.264.382	55.067.071

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup’un 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Diğer gelirler		
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	3.011.012	3.507.889
Kur farkı gelirleri	759.638	2.122.123
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı	114.686	5.959
Vade farkı gelirleri	47.966	--
Diğer gelir ve karlar	546.918	137.581
	4.480.220	5.773.552

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Diğer giderler		
Şüpheli alacak gideri	339.430	136.729
Kur farkı gideri	2.264.170	2.744.107
Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	1.198.458	1.198.993
Diğer	185.965	111.050
	3.988.023	4.190.879

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 20 – GELİR VERGİLERİ****Kurumlar vergisi**

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2018 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22’dir (2017: %20). 5 Aralık 2017 tarihinde yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” (“7061 Sayılı Kanunu”) ile kurumlar vergisi oranı, 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2017: %20). 061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2018, 2019 ve 2020 yılları için % 22 olarak belirlenmiştir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	3.538.821	4.243.694
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(98.017)	(2.820.729)
Ödenecek kurumlar vergisi	3.440.804	1.422.965

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Cari kurumlar vergisi	(3.538.821)	(4.243.694)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	44.983	(2.317.551)
	(3.493.838)	(6.561.245)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş vergiler**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen (2018,2019 ve 2020 yılları için %22, diğer dönemler için %20) vergi oranları dikkate alınmıştır. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla %20’dir.

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	2.400.431	528.095	2.365.079	520.317
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(8.618.668)	(1.723.734)	(8.755.212)	(1.751.042)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.852.394	570.479	2.547.171	509.434
Ertelenmiş finansman geliri	1.070.154	235.434	1.228.012	270.163
Ertelenmiş finansman gideri	(211.412)	(46.511)	(183.240)	(40.313)
Şüpheli alacaklar karşılığı	2.224.479	489.385	803.481	176.766
İzin karşılığı	2.202.327	446.318	2.238.143	452.911
Krediler	56.537	12.438	17.643	3.881
Yatırım indirimi	--	--	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	10.749.785	2.269.711	9.181.886	1.929.591
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(8.773.543)	(1.757.807)	(8.920.809)	(1.787.474)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, Net		511.904		142.117

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**

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

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	142.117	2.463.298
TFRS 9 etkisi	326.401	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	44.983	(2.317.551)
Özkaynağa yansıtılan	(1.597)	(3.630)
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	511.904	142.117

NOT 21 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Net dönem karı/zararı	16.755.128	3.624.053
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	11.000.000.000	11.000.000.000
100 Hisse başına kar/zarar	0,152	0,033

NOT 22 – KUR RİSKİ

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	3.059.828	42.446	594.213
Ticari alacaklar	31.792.206	294.825	6.292.600
Dönen varlıklar	34.852.034	337.271	6.886.813
Toplam varlıklar	34.852.034	337.271	6.886.813
Ticari borçlar	36.062.716	2.071.518	5.728.535
Borçlanmalar	13.528.972	--	2.779.564
Kısa vadeli yükümlülükler	49.591.688	2.071.518	8.508.099
Borçlanmalar	22.221.098	--	4.565.385
Uzun vadeli yükümlülükler	22.221.098	--	4.565.385
Toplam yükümlülükler	71.812.786	2.071.518	13.073.484
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(36.960.752)	(1.734.247)	(6.186.671)
İhracat	39.946.040	198.886	8.366.423
İthalat	44.286.178	3.803.993	6.337.902

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 22 – KUR RİSKİ (Devamı)**

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	2.083.774	46.659	422.496
Ticari alacaklar	19.444.558	207.135	4.133.156
Dönen varlıklar	21.528.332	253.794	4.555.652
Toplam varlıklar	21.528.332	253.794	4.555.652
Ticari borçlar	29.322.747	1.507.176	5.234.820
Borçlanmalar	13.382.280	--	2.963.632
Kısa vadeli yükümlülükler	42.705.027	1.507.176	8.198.452
Borçlanmalar	19.679.787	--	4.358.274
Uzun vadeli yükümlülükler	19.679.787	--	4.358.274
Toplam yükümlülükler	62.384.814	1.507.176	12.556.726
	2.083.774	46.659	422.496
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	19.444.558	207.135	4.133.156

Duyarlılık analizi;

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2018				
ABD Doları	(684.837)	684.837	(684.837)	684.837
Euro	(3.011.238)	3.011.238	(3.011.238)	3.011.238

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları	(472.763)	472.763	(472.763)	472.763
Euro	(3.612.885)	3.612.885	(3.612.885)	3.612.885

NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 26 – DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.