

Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2017

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.....	6-29

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar		222.309.596	184.584.926
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	9.783.054	8.474.662
Finansal Yatırımlar		565	521
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-7	20.539.795	28.380.828
- Diğer Ticari Alacaklar	7	90.508.134	51.759.484
Diğer Alacaklar	8	5.979.878	6.592.470
Stoklar	9	86.650.912	82.671.233
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.193.898	2.865.832
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		569.616	--
Diğer Dönen Varlıklar		4.083.744	3.839.896
Duran Varlıklar		116.894.582	106.108.152
Diğer Alacaklar	8	38.956	31.580
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		889.648	889.648
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	31.608.092	24.108.796
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		17.008.214	17.276.585
Maddi Duran Varlıklar	12	65.883.818	59.879.793
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		942.792	942.792
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	484.710	515.659
Ertelenmiş Vergi Varlığı		38.352	2.463.299
TOPLAM VARLIKLAR		339.204.178	290.693.078

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		88.400.103	66.926.588
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	21.648.166	16.785.868
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		5.427.218	3.598.385
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-7	7.625.423	6.470.029
- Diğer Ticari Borçlar	7	34.969.027	28.553.902
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	3.840.899	2.732.291
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	4-8	677.636	736.604
- Diğer Borçlar	8	7.960	27.340
Ertelenmiş Gelirler	10	9.317.310	3.419.866
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	1.199.369	979.258
Kısa Vadeli Karşılıklar		--	
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	2.292.595	2.118.405
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.394.500	1.504.640
Uzun Vadeli Yükümlülükler		24.427.928	24.796.463
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	21.764.638	22.278.105
Diğer Borçlar	8	107	107
Kıdem Tazminatı Karşılığı	16	2.663.183	2.518.251
ÖZKAYNAKLAR		226.376.147	198.970.027
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		196.925.255	173.181.510
Ödenmiş Sermaye	17	110.000.000	101.650.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	17	(4.538.509)	(4.883.304)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu	17	293.685	228.419
- Çevrim farkları	17	999.941	(123.418)
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmesi Etkisi	17	2.357.438	2.357.438
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	10.361.507	9.315.257
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	17	50.333.529	47.020.459
Net Dönem Karı/Zararı		27.117.664	17.616.659
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	29.450.892	25.788.517
TOPLAM KAYNAKLAR		339.204.178	290.693.078

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	<i>İncelemeden geçmemiş</i>		<i>İncelemeden geçmemiş</i>		
	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	18	235.030.231	182.620.788	86.554.649	57.621.975
Satışların Maliyeti (-)	18	(182.453.917)	(144.216.382)	(64.945.190)	(42.062.399)
Brüt Kar		52.576.314	38.404.406	21.609.459	15.559.576
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(14.712.980)	(10.910.537)	(5.430.518)	(3.726.351)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(10.576.489)	(10.284.680)	(3.600.678)	(3.430.737)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(696.426)	(488.989)	(170.467)	(128.798)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	19.313.071	13.345.634	8.505.285	2.685.983
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(11.524.630)	(9.269.287)	(4.338.849)	(4.987.333)
Esas Faaliyet Karı		34.378.860	20.796.547	16.574.232	5.972.340
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	3.820.975	3.108.393	3.238.909	872.856
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		5.232.244	2.300.320	269.574	1.270.737
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	(113.949)	--	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		43.432.079	26.091.311	20.082.715	8.115.933
Finansman Giderleri (-)		(7.415.222)	(2.434.395)	(3.202.569)	(1.437.714)
Vergi Öncesi Karı		36.016.857	23.656.916	16.880.146	6.678.219
Vergi Gelir/Gideri		(4.750.839)	(4.598.072)	(1.243.940)	(1.369.655)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	20	(2.335.969)	(4.926.313)	(1.163.562)	(1.662.635)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	20	(2.414.870)	328.241	(80.378)	292.980
Net Dönem Karı		31.266.018	19.058.844	15.636.206	5.308.564
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Aktüeryal kazanç / (kayıp)		50.383	56.815	100.971	(86.461)
- Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		(10.077)	(11.363)	(20.195)	17.292
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan diğer kapsamlı gelir		19.981	28.640	13.581	11.565
- Çevrim farkları		1.123.359	406.327	217.321	241.323
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		1.183.646	480.419	311.678	183.719
Toplam Kapsamlı Gelir		32.449.664	19.539.263	15.947.884	5.492.283
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.148.354	2.823.708	2.114.854	926.468
Ana Ortaklık Payları		27.117.664	16.235.136	13.521.352	4.382.096
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.143.375	2.818.134	2.106.771	908.525
Ana Ortaklık Payları		28.306.289	16.721.129	13.841.113	4.583.758
100 Pay Başına Kazanç /Kayıp	21	0,247	0,148	0,123	0,040

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	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 2016 bakiyesi	95.000.000	(4.563.836)	512.602	(918.878)	2.357.438	8.780.779	47.703.365	10.301.572	159.173.042	22.535.108	181.708.150
Yedeklere aktarım	--	--	--	--	--	534.478	--	(534.478)	--	--	--
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	(3.800.000)	--	(3.800.000)	(17.500)	(3.817.500)
Sermaye artışı	6.650.000	(319.468)	--	--	--	--	--	(6.650.000)	(319.468)	--	(319.468)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	3.117.094	(3.117.094)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	79.666	406.327	--	--	--	16.235.136	16.721.129	2.818.134	19.539.263
30 Eylül 2016 bakiyesi	101.650.000	(4.883.304)	592.268	(512.551)	2.357.438	9.315.257	47.020.459	16.235.136	171.774.703	25.335.742	197.110.445
1 Ocak 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	--	--	--	--	--	1.046.250	--	(1.046.250)	--	--	--
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	--	(4.825.857)	(4.825.857)	(481.000)	(5.306.857)
KV düzeltmesi	--	--	--	--	--	--	(286.697)	--	(286.697)	--	(286.697)
İştirak hisse satışı	--	745.932	--	--	--	--	205.215	--	951.147	--	951.147
Bedelsiz sermaye artışı	8.350.000	(401.137)	--	--	--	--	--	(8.350.000)	(401.137)	--	(401.137)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	3.394.552	(3.394.552)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	65.266	1.123.359	--	--	--	27.117.664	28.306.289	4.143.375	32.449.664
30 Eylül 2017 bakiyesi	110.000.000	(4.538.509)	293.685	999.941	2.357.438	10.361.507	50.333.529	27.117.664	196.925.255	29.450.892	226.376.147

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Eylül 2017	Eylül 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.915.588	4.915.732
Dönem Karı (Zararı)		31.266.018	19.058.844
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		6.838.362	12.537.636
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13	6.327.538	5.730.766
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		833.103	3.186.777
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		969.750	1.273.355
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.162.848	2.329.370
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	11	3.820.975	3.108.393
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	4.750.839	4.598.072
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(4.384.741)	(1.472.311)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(25.185.991)	(22.812.380)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(34.291.082)	(10.502.200)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		627.309	(1.142.773)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(4.052.822)	(13.104.568)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(1.328.066)	2.680.692
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.876.663	(3.185.566)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(100.441)	50.557
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		5.897.444	(151.276)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		185.004	2.542.754
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		12.918.389	8.784.100
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	16	600.246	211.440
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		2.402.555	3.656.928
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(10.601.362)	(17.231.707)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		(3.775.000)	--
Başka İşletmelerin Borçlanma veya Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(44)	196.253
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.061.234	3.137.451
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		13.708.735	21.497.056
Alınan Temettüleri	11	666.670	682.353
Alınan Faiz		154.513	249.292
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		870.807	9.556.403
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		45.504.677	20.776.880
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		39.327.013	7.402.977
Ödenen Temettüleri		5.306.857	3.817.500
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		185.033	(2.759.572)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.123.359	406.327
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.308.392	(2.353.245)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		8.474.662	9.544.981
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		9.783.054	7.191.736

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Grup’un nihai ortakları Kahraman Ailesi üyeleridir.

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

Bağlı ortaklıklar;

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

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

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

İştirakler;

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

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

5K Yüzey 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. Şirket’in ana faaliyet konusu her türlü orman ürünlerinin imalatı ve yüzeylerinin kaplanması, yeni ürünler elde edilmesidir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 726 kişidir. (31 Aralık 2016 : 695 Kişi).

30 Eylül 2017 tarihli konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 9 Kasım 2017 tarihinde onaylanmıştır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

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

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/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 30 Eylül 2017’de sona eren dokuz aylık döneme ilişkin konsolide özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Grup’un 31 Aralık 2016 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**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5 Konsolidasyon Esasları**

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

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

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

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

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

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

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

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

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştiraklerin oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
GBS Gentaş	53,65	53,65
Genmar	96,50	96,50
Gentas Italy	100,00	100,00
Genpaz	48,04	48,04
Gentaş Kimya	14,50	14,50
5K	40,00	30,00

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar**

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar değişiklikler;

TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 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. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Değişikliğin Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

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 şunda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Değişikliğin Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TFRS 15 ‘Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ni bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. Değişikliğin Grup finansal raporlaması üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler; 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. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir. Değişikliğin Grup finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)**

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar değişiklikler (Devamı);

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir Değişikliğin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması

TFRS 12 ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar

TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’

TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. Değişikliğin Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Bilanço raporlaması;

30 Eylül 2017

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	255.053.471	89.046.907	37.049.866	16.322.366	(58.268.432)	339.204.178
Toplam yükümlülükler	61.887.338	26.401.328	24.712.312	10.740.059	(10.913.006)	112.828.031
Net varlıklar	193.166.133	62.645.579	12.337.554	5.582.307	(47.355.426)	226.376.147
Amortisman ve itfa payları	3.279.984	2.257.305	571.976	218.273	--	6.327.538
Yapılmakta olan yatırımlar	2.053.020	6.924.591	--	--	(4.744.319)	4.233.292

31 Aralık 2016

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	226.036.188	71.648.153	23.069.668	14.886.511	(44.947.442)	290.693.078
Toplam yükümlülükler	54.959.851	16.624.863	12.247.950	11.364.968	(3.474.581)	91.723.051
Net varlıklar	171.076.337	55.023.290	10.821.718	3.521.543	(41.472.861)	198.970.027
Amortisman ve itfa payları	3.891.878	2.957.016	333.353	486.521	--	7.668.768
Yapılmakta olan yatırımlar	3.322.691	--	--	--	--	3.322.691

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

*Kar/zarar raporlaması;***1 Ocak – 30 Eylül 2017**

	Yurtiçi			Yurtdışı		Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentas Italy	Eliminasyonlar	
Hasılat	155.258.033	75.692.951	47.184.583	1.634.879	(44.740.215)	235.030.231
Satışların Maliyeti (-)	(118.582.457)	(64.114.880)	(38.668.113)	(6.067.707)	44.979.240	(182.453.917)
Brüt Esas Faaliyet Karı	36.675.576	11.578.071	8.516.470	(4.432.828)	239.025	52.576.314
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(8.936.159)	(3.220.872)	(4.628.610)	(5.151)	2.077.812	(14.712.980)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.105.538)	(1.774.492)	(561.073)	(1.135.386)	--	(10.576.489)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(696.426)	--	--	--	--	(696.426)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11.772.955	7.070.980	2.546.948	--	(2.077.812)	19.313.071
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(7.832.702)	(1.867.619)	(1.753.355)	(70.954)	--	(11.524.630)
Faaliyet Karı	23.877.706	11.786.068	4.120.380	(5.644.319)	239.024	34.378.860
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	4.044.825	(223.850)	--	--	--	3.820.975
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6.223.631	27.613	--	6.691.582	(7.710.582)	5.232.244
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--
Finansman Gideri Öncesi Karı	34.146.162	11.589.831	4.120.380	1.047.263	(7.471.558)	43.432.079
Finansman Giderleri (-)	(4.389.542)	(1.303.302)	(1.612.520)	(109.858)	--	(7.415.222)
Vergi Öncesi Karı	29.756.620	10.286.529	2.507.860	937.405	(7.471.558)	36.016.857
Vergi Gelir/Gideri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(1.780.384)	--	(555.585)	--	--	(2.335.969)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(977.598)	(1.487.696)	50.424	--	--	(2.414.870)
Dönem Net Karı	26.998.638	8.798.833	2.002.699	937.405	(7.471.558)	31.266.018

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2016;

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

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI*a) Alış/Satışlar;*

	1 Ocak – 30 Eylül 2017				1 Ocak – 30 Eylül 2016			
	Alışlar		Satışlar		Alışlar		Satışlar	
	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	--	52.322	--	--	--	--	--	--
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	--	5.932	1.176.694	7.844	2.791.178	19.141.317	16.569.640	8.319.198
Genpaz Orman Ürünleri Tic.ve Paz.A.Ş.	3.831.639	194.179	27.360.735	532.111	1.890.092	590.658	22.804.533	604.136
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	25.695	129.603	7.907.447	9.891	24.251	33.211	4.166.159	4.996
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	50.134.616	--	4.304	201.245	40.663.081	548.793	--	267.439
5K Yüzey Teknolojileri A.Ş.	1.522.289	250.213	2.409.064	429.261	425.943	15.534	2.133.046	102.580
	55.514.239	632.249	38.858.244	1.180.352	45.794.545	20.329.513	45.673.378	9.298.349

b) Borç /Alacak;

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	1.860.067	--	2.152.879	--
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	6.725.976	--	14.594.140	--
Genpaz Orman Ürünleri Tic.ve Paz.A.Ş.	10.278.090	346.795	9.212.507	463.178
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	999.580	--	1.112.435	--
5K Yüzey Teknolojileri Orman Ür.Mob.San.AŞ	433.863	--	2.666.190	--
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	863.016	7.334.182	--	6.041.192
Ertelenmiş finansman geliri/gideri	(620.797)	(55.554)	(1.357.323)	(34.341)
	20.539.795	7.625.423	28.380.828	6.470.029

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 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 677.636 TL temettü borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2016 : 736.604 TL ve GBS Gentaş'ın 5K'dan 1.100.000 TL alacağı).

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.939.192 TL 'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 1.814.399 TL). Grup, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	52.395	22.751
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	3.577.099	5.886.910
- Vadeli mevduat	515.147	--
Pos hesabı	5.638.413	2.565.001
	9.783.054	8.474.662

NOT 6 – BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL krediler	% 9,5 – 12	12.115.200	% 9,5 – 12	4.868.585
- Euro krediler	% 0,77- 2	9.366.835	% 0,77- 2	8.161.780
- ABD Doları krediler	% 3 – 4	151.872	% 3 – 4	3.747.554
Diğer	--	14.259	--	7.949
		21.648.166		16.785.868
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısmı				
- Euro krediler	%0,77-2	5.357.765	%0,77-2	3.217.007
Taahhüt kredileri	--	69.453	--	381.378
		5.427.218		3.598.385
Uzun vadeli banka kredileri				
- Euro krediler	%0,77-2	21.764.638	%0,77-2	22.278.105
		21.764.638		22.278.105

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	60.792.430	38.450.244
Alınan çekler ve senetler	52.879.004	44.091.067
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	13.366.024	12.587.952
	127.037.458	95.129.263
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.623.505)	(2.400.999)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(13.366.024)	(12.587.952)
	111.047.929	80.140.312

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla alacakların ortalama tahsilat süresi 134 gündür (31 Aralık 2016; 115 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.

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	42.900.594	35.216.917
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(306.144)	(192.986)
	42.594.450	35.023.931

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	4.868.342	4.723.845
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4)	--	1.100.000
Personelden alacaklar	320.750	243.705
Diğer alacaklar	484.865	457.010
Verilen teminatlar	305.921	67.910
	5.979.878	6.592.470

Uzun vadeli diğer alacaklar verilen teminatlardan oluşmaktadır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ortaklara temettü borçları	677.636	736.604
Diğer borçlar	7.960	27.340
	685.596	763.944

NOT 9 – STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Hammadde stokları	47.996.536	44.595.632
Yarı mamul stokları	4.983.329	4.151.050
Mamul stokları	20.731.035	22.276.437
Ticari mallar	6.978.336	6.940.313
Diğer stoklar	6.695.753	5.409.838
Stok değer düşüklüğü (-)	(734.077)	(702.037)
	86.650.912	82.671.233

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen sipariş avansları	3.473.623	2.219.998
Gelecek aylara ait giderler	698.692	634.830
İş avansları	21.583	11.004
	4.193.898	2.865.832

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Genpaz	48,04	6.110.336	48,04	5.800.765
Gentaş Kimya	14,50	18.069.536	14,50	14.443.199
5K	40,00	7.428.220	30,00	3.864.832
		31.608.092		24.108.796

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.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)**

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla kar/zarar ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir ;

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Genpaz 30 Eylül itibarıyla net dönem karı/ zararı	3.844	1.192.425
Sahip olunan pay oranı	48,04%	48,04%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	1.847	572.841
Genpaz Kimya 30 Eylül itibarıyla net dönem karı	27.882.610	17.486.567
Sahip olunan pay oranı	14,50%	14,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	4.042.977	2.535.551
5K 30 Eylül itibarıyla net dönem karı	(559.625)	--
Sahip olunan pay oranı	40,00%	--
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	(223.850)	--
	3.820.975	3.108.393

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla iştiraklerin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	Genpaz	G.Kimya	5K	Genpaz	G.Kimya	5K
Aktif toplamı	53.568.651	159.406.375	40.962.238	45.132.400	131.172.542	33.222.332
Kısa vadeli yükümlülükleri	27.478.099	27.668.373	41.889.153	18.731.406	24.409.783	36.629.420
Uzun vadeli yükümlülükleri	579.336	6.382.816	223.121	414.089	6.660.333	188.333
Net dönem karı / zararı	3.844	27.882.610	(559.625)	2.200.675	22.215.084	(9.715.362)

İştiraklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	Genpaz	G.Kimya	5K	Genpaz	G.Kimya	5K
1 Ocak bakiyesi	5.800.765	14.443.199	3.864.832	5.075.322	11.929.186	--
5K iktisabı	--	--	2.200.000	--	--	4.500.000
Sermaye ödemesi	--	--	1.575.000	--	--	525.000
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar	1.847	4.042.977	(223.850)	1.057.204	3.221.186	(1.153.137)
İştirak temettü ödemesi	(240.200)	(426.470)	--	--	(682.353)	--
Diğer kapsamlı gelir payları	(2.086)	9.830	12.238	(12.293)	(24.820)	(7.031)
İştirak Şirket hisse alışı/satışı	951.147	--	--	(319.468)	--	--
Karşılıklı iştirak düzeltmesi	(401.137)	--	--	--	--	--
Dönem sonu bakiyesi	6.110.336	18.069.536	7.428.220	5.800.765	14.443.199	3.864.832

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Çevrim farkları	31 Aralık 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Çevrim farkları	30 Eylül 2017
<u>Malivet</u>											
Arsa ve arazi	3.299.732	--	--	--	5.576	3.305.308	275.400	(869.275)	--	5.055	2.716.488
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.560.130	71.569	--	--	--	3.631.699	6.481	--	--	--	3.638.180
Binalar	21.324.714	1.783.095	--	--	895.008	24.002.817	2.718.503	--	--	811.274	27.532.594
Makine, tesis ve cihazlar	92.829.976	4.865.192	(2.675.663)	1.106.125	669.566	96.795.196	669.072	(964.142)	3.747.603	527.153	100.774.882
Taşıt araçları	3.303.180	369.335	(68.461)	--	5.918	3.609.972	1.068.370	(240.410)	--	4.711	4.442.643
Döşeme ve demirbaşlar	4.451.012	274.478	(17.653)	--	342	4.708.179	768.783	(3.200)	--	1.712	5.475.474
Diğer maddi duran varlıklar	8.289.037	285.078	--	--	--	8.574.115	20.000	--	--	--	8.594.115
Özel maliyetler	1.076.556	549.924	--	--	--	1.626.480	1.678.581	--	--	--	3.305.061
Yapılmakta olan yatırımlar	1.540.812	2.325.716	--	(1.106.125)	--	2.760.403	5.220.492	--	(3.747.603)	--	4.233.292
	139.675.149	10.524.387	(2.761.777)	--	1.576.410	149.014.169	12.425.682	(2.077.027)	--	1.349.905	160.712.729
<u>Birikmiş amortisman</u>											
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.189.013	57.929	--	--	--	3.246.942	43.710	--	--	--	3.290.652
Binalar	5.340.311	536.140	--	--	15.464	5.891.915	422.791	--	--	23.906	6.338.612
Makine, tesis ve cihazlar	60.382.543	5.712.001	(950.383)	--	55.731	65.199.892	4.444.713	(175.677)	--	76.278	69.545.206
Taşıt araçları	2.279.445	394.749	(65.135)	--	1.666	2.610.725	361.686	(222.084)	--	1.767	2.752.094
Döşeme ve demirbaşlar	3.497.714	280.047	(17.653)	--	38	3.760.146	251.344	(2.773)	--	134	4.008.851
Diğer maddi duran varlıklar	7.455.682	177.785	--	--	--	7.633.467	109.371	--	--	--	7.742.838
Özel maliyetler	581.880	209.409	--	--	--	791.289	359.369	--	--	--	1.150.658
	82.726.588	7.368.060	(1.033.171)	--	72.899	89.134.376	5.992.984	(400.534)	--	102.085	94.828.911
Net Değer	56.948.561					59.879.793					65.883.818

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde alınan maddi olmayan duran varlık yoktur. (30 Eylül 2016 – 5.923 TL).

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.880.890	741.542
Ödenecek vergiler ve fonlar	371.626	488.592
Personele borçlar	1.588.383	1.502.157
	3.840.899	2.732.291

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İzin karşılıkları	2.292.595	2.118.405
	2.292.595	2.118.405

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 10.418.022 TL alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 8.561.210 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

Yoktur (31 Aralık 2016:Yoktur.)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:****a) Verilen TRİ’ler**

Grup tarafından verilen TRİ' ler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	46.623.435	35.370.306
B-Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	16.129.300	9.084.050
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. 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	--	--
	62.752.735	44.454.356

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Kime Verildiği	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektubu	Devlet kurumları	1.525.959	1.463.032
Teminat mektubu	Mahkemelere	959.524	430.000
Teminat mektubu	Bankalara*	43.106.257	33.415.069
Kefalet	Genmar**	3.552.100	3.519.200
Kefalet	Gentas Italy ***	6.288.600	5.564.850
Kefalet	5K	7.000.000	--
Teminat mektubu	Diğer	320.295	62.205
		62.752.735	44.454.356

* 10.282.000 Euro Karşılığı (31 Aralık 2016: 9.007.000 Euro Karşılığı)

** 1.000.000 ABD Doları karşılığı

*** 1.500.000 Euro karşılığı (31 Aralık 2016: 1.500.000 Euro Karşılığı)

b) Alınan TRİ’ler

Cinsi	Kimden Alındığı	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İpotek	Müşteriler	500.000	500.000
Kefalet	Genpaz	141.011.995	94.652.563
		141.511.955	95.152.563

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR****Kıdem Tazminatı karşılığı**

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

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8,1 enflasyon oranı ve % 11 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,74 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: % 3,74 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yıl başı bakiye	2.518.252	1.410.571
Ödemeler	(600.246)	(366.551)
Faiz maliyeti	32.653	44.142
Cari hizmet maliyeti	762.907	1.065.464
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	(50.383)	364.625
Dönem sonu itibarıyla karşılık	2.663.183	2.518.251

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 17 –ÖZKAYNAKLAR**

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 TL olup, her biri 0,01 TL'den nama yazılı 12.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirketin çıkarılmış sermayesi ise 110.000.000 TL'dir. Şirketin çıkarılmış sermayesi payları her biri 0,01 Türk Lirası değerinde 11.000.000.000 adet paya bölünmüştür. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Genpaz	8,59	9.447.357	10,00	10.165.081
M. Ziya KAHRAMAN	12,34	13.571.934	12,34	12.541.701
Ahmet KAHRAMAN	10,00	11.000.002	10,00	10.165.002
Abdurrahman KAHRAMAN (Tahsin Oğlu)	9,33	10.260.137	9,33	9.481.300
Çelik Uluslararası Nak.Tur.Tic.A.Ş.	7,27	8.000.000	5,19	5.273.062
Seyit Mehmet MUTLU	5,99	6.583.793	5,99	6.084.024
Diğer Ortaklar	46,49	51.136.777	47,16	47.939.830
	100,00	110.000.000	100,00	101.650.000

Şirket 2017 yılı içinde 8.350.000 TL iç kaynaklardan sermaye artışı yapmıştır (2016: 6.650.000 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	9.883.033	8.836.783
İştirak satış kazancı istisnası	93.672	93.672
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	384.802	384.802
	10.361.507	9.315.257

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

Geçmiş yıllar karları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü yedekler	43.510.559	37.922.198
Geçmiş yıl karları	6.822.970	9.098.261
	50.333.529	47.020.459

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 17 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****Kontrol gücü olmayan paylar**

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

Ortak kontrol altında işletme birleşmeleri etkisi

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

Çevrim farkları

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

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Genpaz'ın 10.546.428 TL maliyetli (31 Aralık 2016: 12.526.334 TL) , 9.447.357 TL nominal değerli (31 Aralık 2016: 10.165.081 TL) Şirket hisselerinin Grup payına düşen (% 48,04) kısmından kaynaklanmıştır. Grup payına düşen 4.538.509 TL nominal tutar (31 Aralık 2016 : 4.883.304 TL) karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak, İlgili hisselerin maliyet değeri ile nominal değerleri arasındaki farkın Grup payına düşen kısmı "Geçmiş Yıl Karları" hesabından mahsup edilmiştir.

NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Yurtiçi satışlar	145.761.067	115.409.491	55.782.836	36.289.141
Yurtdışı satışlar	92.400.422	71.940.206	32.076.563	22.705.016
Diğer gelirler	298.696	247.147	155.073	8.314
Satışlar toplamı	238.460.185	187.596.844	88.014.472	59.002.471
Satıştan iadeler	(1.482.734)	(3.279.645)	(301.270)	(971.790)
Satış iskontoları	(1.947.220)	(1.696.411)	(1.158.553)	(408.706)
Hasılat toplamı	235.030.231	182.620.788	86.554.649	57.621.975
Mamul maliyeti	124.491.550	114.203.245	46.143.594	41.851.639
Ticari mallar maliyeti	57.962.367	30.013.137	18.801.596	210.760
Maliyet toplamı	182.453.917	144.216.382	64.945.190	42.062.399

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Diğer gelirler				
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	11.850.331	8.601.306	5.717.268	684.885
Kur farkı gelirleri	4.708.016	2.570.716	1.469.007	1.312.425
İptal edilen şüpheli alacak	329.335	68.983	156.594	5.800
Vade farkı gelirleri	94.115	248.024	58.142	17.194
Diğer gelir ve karlar	2.331.274	1.856.605	1.104.274	665.679
	19.313.071	13.345.634	8.505.285	2.685.983
	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Diğer giderler				
Şüpheli alacak gideri	1.089.295	3.062.180	772	2.667.508
Kur farkı gideri	3.249.772	2.389.940	356.043	1.214.547
Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	6.255.272	2.932.690	3.659.360	885.147
Diğer	930.291	884.478	322.674	220.132
	11.524.630	9.269.287	4.338.849	4.987.333

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ**Kurumlar vergisi**

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2017 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2016: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)****Kurumlar vergisi (Devamı)**

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

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

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kurumlar vergisi karşılığı	2.335.969	5.602.042
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.136.600)	(4.622.784)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.199.369	979.258

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Cari kurumlar vergisi	(2.335.969)	(4.926.313)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.414.870)	328.241
	(4.750.839)	(4.598.072)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 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 muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla %20’dir .

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	1.229.042	245.808	1.014.815	202.963
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(8.579.625)	(1.715.925)	(7.602.194)	(1.520.439)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.468.907	493.781	2.044.122	408.824
Ertelenmiş finansman geliri	634.439	126.888	810.123	162.025
Ertelenmiş finansman gideri	(306.144)	(61.229)	(192.986)	(38.597)
Şüpheli alacaklar karşılığı	1.069.525	213.905	1.784.216	356.843
İzin karşılığı	2.292.595	458.520	2.118.405	423.681
Finansal varlık değer düşüklüğü	--	--	--	--
Krediler	58.130	11.626	(20.756)	(4.151)
Yatırım indirimi	264.978	264.978	2.472.150	2.472.150
Ertelenen vergi varlıkları	7.959.486	1.803.880	10.243.831	4.026.486
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(8.827.639)	(1.765.528)	(7.815.936)	(1.563.187)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, Net		38.352		2.463.299

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	2.463.298	(169.646)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.414.870)	328.241
Özkaynağa yansıtılan	(10.076)	(11.363)
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	38.352	147.232

NOT 21 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016
Net dönem karı/zararı	27.117.664	16.235.136
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	11.000.000.000	11.000.000.000
100 Hisse başına kar/zarar	0,247	0,148

NOT 22 – KUR RİSKİ

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	1.845.633	3.608	437.176
Ticari alacaklar	24.361.248	360.136	5.505.679
Dönen varlıklar	26.206.881	363.744	5.942.855
Toplam varlıklar	26.206.881	363.744	5.942.855
Ticari borçlar	29.628.247	2.058.050	5.323.406
Borçlanmalar	14.037.995	42.756	3.312.213
Kısa vadeli yükümlülükler	43.666.242	2.100.806	8.635.619
Borçlanmalar	21.764.639	--	5.191.451
Uzun vadeli yükümlülükler	21.764.639	--	5.191.451
Toplam yükümlülükler	65.430.881	2.100.806	13.827.070
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(39.224.000)	(1.737.062)	(7.884.215)
İhracat	93.423.137	571.267	22.469.930
İthalat	90.477.309	5.046.606	16.949.469

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KUR RİSKİ (Devamı)

31 Aralık 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	5.328.601	23.570	1.413.961
Ticari alacaklar	18.862.619	470.382	4.638.198
Dönen varlıklar	24.191.220	493.952	6.052.159
Toplam varlıklar	24.191.220	493.952	6.052.159
Ticari borçlar	18.322.705	231.046	4.719.698
Borçlanmalar	15.126.340	1.064.888	3.067.141
Kısa vadeli yükümlülükler	33.449.045	1.295.934	7.786.839
Borçlanmalar	22.278.105	--	6.005.042
Uzun vadeli yükümlülükler	22.278.105	--	6.005.042
Toplam yükümlülükler	55.727.150	1.295.934	13.791.881
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(31.535.930)	(801.982)	(7.739.722)
İhracat	100.691.207	977.852	29.021.452
İthalat	90.488.320	3.408.885	22.442.803

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Kar/(Zarar)

30 Eylül 2017	Yabancı paranın		Özkaynaklar	
	değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	(617.022)	617.022	(617.022)	617.022
Euro	(3.305.378)	3.305.378	(3.305.378)	3.305.378

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Kar/(Zarar)

31 Aralık 2016	Yabancı paranın		Özkaynaklar	
	değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	(282.234)	282.234	(282.234)	282.234
Euro	(2.871.359)	2.871.359	(2.871.359)	2.871.359

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 24 – DİŐER HUSUSLAR

Yoktur.