

Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2018

Hesap Dönemine Ait

**Konsolide Finansal Tablolar
ve Bağımsız Denetim Raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na**

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS’lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS”) ve Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket’ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Dikkat çekilen husus

Görüşümüzü etkilememekle beraber aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz;

Grup’un, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafı 4K Grup Yapı ve Orman Ürünleri İnş. San.ve Tic. A.Ş.’den (“4K”) 7.750.202 TL (4.012.496 TL’si çek/senet, 3.737.706 TL’si cari bakiyesi) tutarında tahsilatı yavaşlamış ticari alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2017 : 3.428.051 TL’si çek/senet, 6.717.479 TL’si cari bakiyesi olmak üzere 10.145.530 TL). Çek/senet bakiyesinin tamamı 4K’nın müşterilerine aittir (ciro edilmiş). Grup cari dönem içerisinde tahsilat kapsamında gayrimenkuller edinmiştir (Not 5). Grup yönetimi, 4K’nın üstlendiği projelerden tahsilat gerçekleştiğinde Grup’a ödemelerin devam edeceği değerlendirmesinde bulunmaktadır.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu

İlişkili taraflar ile işlemler

Grup'un halka açık olmayan ilişkili tarafları ile olağan iş akışı içerisinde yoğun ticari işlemleri olmaktadır.

Ticari işlemler ağırlıklı olarak ana faaliyet konusu ürünlerin alış ve satışlarından oluşmakla birlikte gayrimenkul ve hisse alım ve satımlarını da içermektedir.

Grup'un önemli kimyasal hammaddeleri % 14,50 pay sahibi olduğu Gentaş Kimya Sanayi A.Ş.'den alınmaktadır. Grup ile aynı yönetime sahip ilişkili taraflara mal satışı yapılmaktadır.

Bu sebeplerle ilişkili taraflar ile yapılan işlemler denetimimiz açısından önemli bir konudur.

Hasılat

Grup zamanın bir anında muhasebeleştirildiği hasılatı temel olarak laminat ve werzalit ürünlerinden oluşmaktadır.

Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

Hasılatla ilişkin bilgiler Not 25'de açıklanmıştır.

Hasılatın Şirket'in temel iş hacmi ve büyüklük göstergelerinden biri olması nedeniyle muhakememize göre bu konu kilit denetim konusu seçilmiştir.

Konunun denetimde nasıl ele alındığı

İlişkili taraflar işlemleri için yapılan denetimlerimiz, mevcut denetim prosedürlerimiz yanında;

İlişkili taraf işlemlerinin olağan iş akışında, normal piyasa yapısı ve şartlarında gerçekleştiğinin test edilmesini,

İlişkili taraf işlemlerinin 3. taraflar ile yapılan işlemler için geçerli olan şartlarla eşdeğer olduğunun test edilmesini,

Sadece ilişkili taraflar ile yapılan işlemlerin normal piyasa yapısı ve şartlarında ve ilgili şirket genel kar marjları üzerinden gerçekleştiğini test edilmesini,

Gayrimenkul, hisse vs kıymet alım-satımlarında işlem bedelinin gerçeğe uygun olduğunun test edilmesini de içermektedir.

İlişkili taraflar ile yapılan işlemler Not 5'te açıklanmıştır.

Hasılat için yapılan denetimlerimiz temel olarak aşağıdakileri kapsamaktadır;

Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğu değerlendirilmiştir.

Yönetimin satışlardan elde edilen geliri doğru dönemde finansal tablolara yansıtıp yansıtmadığı seçilen örneklerle kontrol edilmiştir.

Hasılatla yönelik örneklem seçerek gerçekleştirdiğimiz maddi doğrulama testlerinde faturalanmış ürünlere ilişkin hak ve sorumlulukların müşteriye transfer olup olmadığı değerlendirilmiştir.

Örneklem seçimi ile belirlemiş olduğumuz müşteriler için doğrudan temin edilen dış teyitler ile ticari alacakların varlığı ve bakiyelerin doğruluğu test edilmiştir.

Aylık ve yıllık olarak analitik prosedürler uygulanmıştır.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

- Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz.

Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya işletme faaliyetlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. Maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 8 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Nadi Abbasoğlu'dur.

Yeditepe Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Nadi Abbasoğlu
Sorumlu Denetçi, YMM
İstanbul, 8 Mart 2019

KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-22
NOT 3 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR.....	22
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	23-25
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	26-27
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	28
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	28
NOT 8 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	28-29
NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	29-30
NOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	30
NOT 11 STOKLAR.....	30
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	31
NOT 13 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	31
NOT 14 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR.....	31-32
NOT 15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	32
NOT 16 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	33
NOT 17 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	34
NOT 18 ŞEREFİYE.....	34
NOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR.....	34
NOT 20 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	35-36
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	36
NOT 22 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	36-37
NOT 23 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37
NOT 24 ÖZKAYNAKLAR.....	37-39
NOT 25 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	40
NOT 26 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	41
NOT 27 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	42
NOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	42
NOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	43
NOT 30 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	43
NOT 31 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	43-45
NOT 32 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP.....	46
NOT 33 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	46-50
NOT 34 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	50-51
NOT 35 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	51
NOT 36 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	51

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		236.796.541	229.070.803
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	29.391.554	13.389.336
Finansal Yatırımlar	7	691	582
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-9	23.803.312	28.480.594
- Diğer Ticari Alacaklar	9	51.890.883	70.735.917
Diğer Alacaklar	10	5.049.530	5.159.799
Stoklar	11	116.344.083	99.714.047
Peşin Ödenmiş Giderler	12	3.282.859	3.557.937
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	184.047	86.924
Diğer Dönen Varlıklar	23	5.267.049	5.549.278
Ara Toplam		235.214.008	226.674.414
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar	3	1.582.533	2.396.389
Duran Varlıklar		138.365.933	120.102.427
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	756.050	1.895.339
Diğer Alacaklar	10	41.993	45.797
Finansal Yatırımlar			
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7	7.635	889.648
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	14	41.723.819	33.487.066
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	18.472.872	16.221.735
Maddi Duran Varlıklar	16	74.669.029	65.975.181
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	18	942.792	942.792
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	618.884	502.752
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31	1.132.859	142.117
TOPLAM VARLIKLAR		375.162.474	349.173.230

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		80.470.741	94.883.214
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	23.842.748	25.982.186
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	11.911.970	6.678.272
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-9	7.763.307	8.654.807
- Diğer Ticari Borçlar	9	21.851.830	37.531.681
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	3.550.170	3.434.760
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	5-10	353.985	663.881
- Diğer Borçlar	10	192.263	41.210
Ertelenmiş Gelirler	12	7.055.314	7.254.179
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31	85.293	1.422.965
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	20	2.333.651	2.238.143
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	1.530.210	981.130
Uzun Vadeli Yükümlülükler		23.384.161	22.459.723
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	19.039.160	19.679.787
Diğer Borçlar	10	107	107
Kıdem Tazminatı Karşılığı	22	4.344.894	2.779.829
ÖZKAYNAKLAR		271.307.572	231.830.293
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		235.704.879	202.240.034
Ödenmiş Sermaye	24	118.800.000	110.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	24	(3.490.546)	(3.874.425)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kazanç Fonu	24	(603.070)	240.182
- Çevrim Farkları	24	2.746.351	1.293.961
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmesi Etkisi	24	2.357.438	2.357.438
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24	15.601.070	10.361.507
Geçmiş Yıllar Karları	24	58.839.188	50.618.994
Net Dönem Karı		41.454.448	31.242.377
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	24	35.602.693	29.590.259
TOPLAM KAYNAKLAR		375.162.474	349.173.230

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	
		1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	25	425.026.119	318.367.463
Satışların Maliyeti (-)	25	(317.378.925)	(251.144.081)
Brüt Kar		107.647.194	67.223.382
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	26	(24.526.411)	(20.410.378)
Genel Yönetim Giderleri (-)	26	(18.979.707)	(15.236.640)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	26	(1.224.036)	(815.146)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	46.956.704	21.814.264
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(48.413.371)	(11.547.135)
Esas Faaliyet Karı		61.460.373	41.028.347
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	14	7.302.010	4.771.917
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		6.880.141	5.488.040
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	(303.184)	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı		75.339.340	51.288.304
Finansman Giderleri (-)	30	(19.015.866)	(9.203.165)
Vergi Öncesi Karı		56.323.474	42.085.139
Vergi Gelir/Gideri		(8.069.856)	(6.561.245)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	31	(8.526.072)	(4.243.694)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	31	456.216	(2.317.551)
Net Dönem Karı		48.253.618	35.523.894
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Aktüeryal kazanç / (kayıp)		(1.040.628)	18.155
- Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		208.126	(3.631)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan diğer kapsamlı gelir		(77.530)	(1.536)
- Çevrim farkları		1.452.390	1.417.379
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		542.358	1.430.367
Toplam Kapsamlı Gelir		48.795.976	36.954.261
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.799.170	4.281.517
Ana Ortaklık Payları		41.454.448	31.242.377
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		6.732.390	4.282.742
Ana Ortaklık Payları		42.063.586	32.671.519
100 Pay Başına Kazanç	32	0,349	0,263

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA 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 İşletme Birleşmesi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
01 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 (Not 24)	--	--	--	--	--	--	--	(4.825.857)	(4.825.857)	(481.000)	(5.306.857)
KV düzeltilmesi	--	--	--	--	--	--	(286.697)	--	(286.697)	--	(286.697)
İştirak hisse satışı	--	1.410.016	--	--	--	--	490.680	--	1.900.696	--	1.900.696
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	--	--	11.763	1.417.379	--	--	--	31.242.377	32.671.519	4.282.742	36.954.261
31 Aralık 2017 bakiyesi	110.000.000	(3.874.425)	240.182	1.293.961	2.357.438	10.361.507	50.618.994	31.242.377	202.240.034	29.590.259	231.830.293
31 Aralık 2017 bakiyesi -raporlanan	110.000.000	(3.874.425)	240.182	1.293.961	2.357.438	10.361.507	50.618.994	31.242.377	202.240.034	29.590.259	231.830.293
TFRS 9 etkisi (Not 2.6)	--	--	--	--	--	--	(1.305.603)	--	(1.305.603)	--	(1.305.603)
1 Ocak 2018 bakiyesi – yeniden düzenlenmiş	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	--	--	--	--	--	5.239.563	--	(5.239.563)	--	--	--
Temettü ödemesi	--	--	--	--	--	--	--	(7.831.587)	(7.831.587)	(719.956)	(8.551.543)
İştirak hisse satışı	--	642.438	--	--	--	--	154.570	--	797.008	--	797.008
Bedelsiz sermaye artışı	8.800.000	(258.559)	--	--	--	--	--	(8.800.000)	(258.559)	--	(258.559)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	9.371.227	(9.371.227)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(843.252)	1.452.390	--	--	--	41.454.448	42.063.586	6.732.390	48.795.976
31 Aralık 2018 bakiyesi	118.800.000	(3.490.546)	(603.070)	2.746.351	2.357.438	15.601.070	58.839.188	41.454.448	235.704.879	35.602.693	271.307.572

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

	Not	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		39.269.762	16.545.579
Dönem Karı (Zararı)		48.253.618	35.523.894
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		22.818.557	14.495.659
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	8.602.477	8.580.526
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		10.093.101	2.511.629
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.393.747	1.053.502
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		6.749.600	4.862.598
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler	14	7.302.010	4.771.917
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	31	8.069.856	6.561.245
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(4.788.214)	(4.301.924)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(21.164.868)	(28.733.259)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		13.182.114	(24.487.840)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		114.073	1.418.454
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(19.445.077)	(18.475.678)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		275.078	(692.105)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(15.782.944)	11.345.797
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(158.843)	(58.853)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(198.865)	3.834.313
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		849.596	(1.617.347)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		49.907.307	21.286.294
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	22	773.801	654.031
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		9.863.744	4.086.684
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(13.263.723)	(14.568.040)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı		(815.000)	(3.775.000)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		881.904	(61)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.728.836	7.504.327
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		20.790.360	19.206.949
Alınan Temettüleri	14	341.176	666.670
Alınan Faiz		389.721	242.973
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(11.456.211)	1.519.756
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		46.575.135	49.957.364
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		49.479.803	43.130.751
Ödenen Temettüleri		8.551.543	5.306.857
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		14.549.828	3.497.295
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		1.452.390	1.417.379
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		16.002.218	4.914.674
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	13.389.336	8.474.662
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	29.391.554	13.389.336

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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) Ana Pazarında işlem görmektedir.

Grup’un nihai ortakları Kahraman Ailesi üyeleridir.

Şirket’in bağlı ortaklıkları (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, kompakt 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 laminat, HPL laminat, 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.

Grup’un iştiraklerinin faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir.

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 Yüzey Teknolojileri Orman Ürünleri Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("5K"): Şirket’in ana faaliyet konusu her türlü orman ürünlerinin imalatı ve yüzeylerinin kaplanması, yeni ürünler elde edilmesidir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 684 kişidir. (31 Aralık 2017: 729 Kişi).

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 8 Mart 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar yasal finansal tabloların yayınlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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.

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 yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

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.

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5 Konsolidasyon Esasları (Devamı)**

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

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

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

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

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

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

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

Ortaklığın ünvanı	Etkin ortaklık payı (%)	
	31 Aralık 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 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait konsolide 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. 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 grupları 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 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddî 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 muhasebeleştirmemiştir.

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 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*****Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir.

TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16’nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9’deki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28’deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından Mayıs 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve KGK tarafından 25 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayımlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

TFRS 3 ve TFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirilmesine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir.

Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

TMS 12 Gelir Vergileri

TMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri

TMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

TMS 19’daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

KGK tarafından 15 Ocak 2019’da, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (TMS 19’daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir.

Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TMS 19 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019’da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4’ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır.

TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 17’nin uygulanmasının Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 3’deki değişiklikler - Bir İşletmenin Tanımı

22 Ekim 2018’de UMSK, bir işletme tanımını revize eden UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ndeki rehberde değişiklikler yaptı. Bir işletme olarak kabul edilmek için, bir satın alma, bir girdi ve birlikte çıktı yaratma yeteneğine önemli ölçüde katkıda bulunan bir süreç içermelidir. Yeni rehber, bir girdi ve önemli bir sürecin ne zaman mevcut olduğunu değerlendirmek için bir çerçeve sunmaktadır (çıktı üretmeyen ilk aşama şirketler için de dahil).

Değişikliğin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

UMS 1 ve UMS 8’deki değişiklikler – “Önemli”nin Tanımı

UMSK tarafından Ekim 2018’de yapılan değişiklik “Önemli” kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiğini netleştiriyor. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm UFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır. .

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

KGK tarafından yayınlanan ilke kararı

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. İlgili karar 31 Aralık 2018 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

2018-1 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

KGK 17 Ekim 2018 tarihinde alınan karar ile aynı konuda 2013 yılında alınan karar revize edilmiştir. Bu karar ile hakların birleştirilmesi yöntemine devam edilmiş, ilave olarak muhasebe politikalarında yeknesaklık sağlamak için belirleyici bir takım hükümler getirilmiştir. İlgili değişikliğin Grup finansal raporlamasında etkisi olmamıştır.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.7 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.8 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tabloda net değerleri ile gösterilirler.

2.9 İşletmenin Sürekliliği

Şirket'in finansal tabloları, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para, vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ve pos bakiyelerini içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağı etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde kar zarar tablosuna yansıtılır.

Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satınalma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	8-17 yıl
Binalar	25 –50 yıl
Makine-Tesis ve Cihazlar	10 yıl
Diğer Maddi duran Varlıklar	5-10 yıl
Taşıt Araç ve Gereçleri	5 yıl
Döşeme ve Demirbaşlar	4-5 yıl

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler. 1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Grup yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet değeri ile takip etmektedir. Maliyet değeri; bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden oniki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın satış amacıyla elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****İşletme birleşmeleri ve şerefiye**

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

Bir işletmenin satın alınması ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tablolarında karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarı netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak muhasebeleştirilir. Grup'un 19 Haziran 2012 tarihinde gerçekleştirdiği Genmar iktisabı, "ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi" olarak değerlendirilmiş UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı uygulanmamıştır.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, iskonto edilmiş değer ile ilk kayda alınan değer arasındaki farkın önemli olması durumunda, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Hasılat**Mal satışları:

Grup, taahhüt edilmiş bir malı müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir;

- Müşteriler ile sözleşmeleri tanımlanması
- Sözleşmedeki edim yükümlülüklerini belirlenmesi
- işlem bedelinin belirlenmesi
- işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir. Grup, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği malın devir tarihi ile müşterinin bu malın bedelini ödediği tarih arasındaki süre üzerinden (vadeli satışlarda) finansman bileşeni hesaplamaktadır. Grup'un mal satışlarında işlem bedelinin değişkenliğe neden olacak performans primleri, teşvikler vs gibi uygulamalar yoktur

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları oluştukları dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,2609	3,7719
Euro	6,0280	4,5155

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, Finansal tablo tarihi ile Finansal tablonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal tablo tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler**

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Kiralama işlemleri*Kiracı olarak***Operasyonel kiralama**

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

*Kiralayan olarak***Operasyonel Kiralama**

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılır.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ileride bu zamanlama farklılıklarının kullanılabilmesi bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için tanımlanır. Ertelenmiş vergi aktifi her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifi ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket’in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları –bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak- kullanılmaktadır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalar*Tanımlanmış fayda planı*

Grup, Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanmış katkı planı

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

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.10 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Nakit akım tablosu**

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

2.11 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımları

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Alacak/Borç iskontosu:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Süpheli alacak karşılığı

Grup yönetimi vadesi geçmiş ve tahsilat riski taşıyan alacaklar ile dava ve icra aşamasındaki alacaklar için karşılık ayırmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Taraklı termal tesisleri* (Not 5)	1.077.533	--
Gebze Kimya İhtisas Organize Sanayi arsası **	--	2.176.389
Daire ***	505.000	220.000
	1.582.533	2.396.389

* 4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.'den olan alacaklar karşılığında edinilen 49 adet devremülklerden oluşmaktadır.

** 9 Şubat 2018 tarihinde Gentaş Kimya'ya 5.599.720 TL bedel ile satılmıştır.

*** Genmar'ın alacak karşılığı edindiği Didim ve Ankara'da bulunan 2 adet daireden oluşmaktadır.

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

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

NOT 4 – 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 Aralık 2018

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	295.763.827	102.607.736	29.468.917	19.371.570	(72.049.576)	375.162.474
Toplam yükümlülükler	64.813.114	26.488.729	19.792.273	15.416.580	(22.655.794)	103.854.902
Net varlıklar	230.950.713	76.119.007	9.676.644	3.954.990	(49.393.782)	271.307.572
Amortisman ve itfa payları	4.590.376	3.401.012	942.980	675.184	(1.007.075)	8.602.477
Yapılmakta olan yatırımlar	--	--	--	--	--	--

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 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Kar/zarar raporlaması;

1 Ocak – 31 Aralık 2018;

	Yurtiçi			Yurtdışı		Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentaş Italy	Eliminasyonlar	
Hasılat	280.244.162	136.672.321	84.924.105	3.347.894	(80.162.363)	425.026.119
Satışların Maliyeti (-)	(214.687.708)	(109.717.905)	(68.187.694)	(5.955.055)	81.169.437	(317.378.925)
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	65.556.454	26.954.416	16.736.411	(2.607.161)	1.007.074	107.647.194
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(13.678.688)	(4.830.053)	(7.800.880)	(10.724)	1.793.934	(24.526.411)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(12.785.944)	(3.155.105)	(1.154.930)	(1.883.728)	--	(18.979.707)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.224.036)	--	--	--	--	(1.224.036)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30.835.621	11.422.691	6.442.106	50.220	(1.793.934)	46.956.704
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(26.503.791)	(8.876.967)	(12.978.000)	(54.613)	--	(48.413.371)
Faaliyet Karı/Zararı	42.199.616	21.514.982	1.244.707	(4.506.006)	1.007.073	61.460.373
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	7.974.752	(203.473)	--	--	(469.269)	7.302.010
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	9.859.828	16.731	40.414	2.347.539	(5.384.371)	6.880.141
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(303.184)	--	--	--	--	(303.184)
Finansman Gideri Öncesi Karı /Zararı	59.731.012	21.328.240	1.285.121	(2.158.467)	(4.846.567)	75.339.340
Finansman Giderleri (-)	(11.617.361)	(3.576.025)	(3.775.274)	(133.244)	86.038	(19.015.866)
Vergi Öncesi Karı /Zararı	48.113.651	17.752.215	(2.490.153)	(2.291.711)	(4.760.529)	56.323.474
Vergi Gelir/Gideri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(5.697.021)	(2.829.051)	--	--	--	(8.526.072)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	384.390	(77.187)	149.013	--	--	456.216
Dönem Net Karı/Zararı	42.801.020	14.845.977	(2.341.140)	(2.291.711)	(4.760.529)	48.253.618

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Kar/zarar raporlaması (Devamı) ;

1 Ocak – 31 Aralık 2017;

	Yurtiçi			Yurtdışı		Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentaş Italy	Eliminasyonlar	
Hasılat	210.191.211	100.896.009	61.755.817	1.991.771	(56.467.345)	318.367.463
Satışların Maliyeti (-)	(165.707.597)	(82.902.307)	(51.753.677)	(7.578.226)	56.797.726	(251.144.081)
Brüt Esas Faaliyet Karı	44.483.614	17.993.702	10.002.140	(5.586.455)	330.381	67.223.382
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(11.661.041)	(4.909.457)	(6.296.054)	(5.526)	2.461.700	(20.410.378)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.276.489)	(2.490.557)	(796.384)	(1.673.210)	--	(15.236.640)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(815.146)	--	--	--	--	(815.146)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13.606.526	6.331.552	4.025.210	312.676	(2.461.700)	21.814.264
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(6.823.236)	(2.608.831)	(2.100.445)	(14.623)	--	(11.547.135)
Faaliyet Karı	28.514.228	14.316.409	4.834.467	(6.967.138)	330.380	41.028.347
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	6.059.984	(1.288.067)	--	--	--	4.771.917
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6.369.894	25.236	111.910	6.935.643	(7.954.643)	5.488.040
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--
Finansman Gideri Öncesi Karı	40.944.106	13.053.578	4.946.377	(31.495)	(7.624.263)	51.288.304
Finansman Giderleri (-)	(5.173.453)	(1.996.889)	(1.919.706)	(113.117)	--	(9.203.165)
Vergi Öncesi Karı	35.770.653	11.056.689	3.026.671	(144.612)	(7.624.263)	42.085.139
Vergi Gelir/Gideri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(3.154.532)	(482.692)	(606.470)	--	--	(4.243.694)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(810.066)	(1.520.363)	12.878	--	--	(2.317.551)
Dönem Net Karı	31.806.055	9.053.634	2.433.079	(144.612)	(7.624.263)	35.523.894

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

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

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI*a) Alış/Satışlar;*

	1 Ocak – 31 Aralık 2018				1 Ocak – 31 Aralık 2017			
	Alışlar		Satışlar		Alışlar		Satışlar	
	Ürün	Hizmet	Ürün	Hizmet	Ürün	Hizmet	Ürün	Hizmet
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	101.697.759	334.303	34.067	999.445	68.079.016	4.620	4.483	307.125
Genart Mobilya Tasarım San. Ve Tic. A.Ş.	1.639.685	569.364	38.490.155	1.421.249	5.046.747	345.086	35.108.567	867.191
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic.Ltd.Şti.	832.159	5.233	3.985.961	22.200	--	69.817	3.524.179	3.000
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	453.955	78.332	1.628.689	8.238	718.723	5.972	2.681.948	7.844
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	814.928	398.284	11.865.830	24.626	11.185	270.434	10.634.704	10.951
5K Yüze Teknolojileri A.Ş.	2.505.582	135.446	3.263.498	716.644	2.460.452	250.219	3.585.011	599.461
Yaşar Çelik Orman Ür. Kim.Nak. İnş. San. A.Ş.*	331.775	249.058	10.329.726	54.262	--	6.761	7.775.705	--
	108.275.843	1.770.020	69.597.926	3.246.664	76.316.123	952.909	63.314.597	1.795.572

* GBS Gentaş'ın şahıs ortaklarının şirketidir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2018		1 Ocak – 31 Aralık 2017	
	Gayrimenkul	Diğer maddi duran varlık	Gayrimenkul	Diğer maddi duran varlık
Diğer alışlar *				
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	1.077.533	--	1.475.000	883.059
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	3.300.000	--		
	4.377.533	--	1.475.000	883.059

* İlgili alımların tamamı ticari alacağa mahsuben gerçekleşmiştir.

b) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler;* 1 Ocak - 31 Aralık 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.188.819 TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır (1 Ocak -31 Aralık 2017: 2.554.743 TL). Grup, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

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

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

NOT 5 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)*b) Borç /Alacak;*

	31 Aralık 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.	973.292	--	--	750.206	--	--
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş. (“4K”)	6.737.702	1.012.500	--	7.654.805	2.490.725	--
Genart Mobilya Tasarım San. Ve Tic. A.Ş.	10.559.522	--	403.598	11.328.531	--	14.705
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	583.673	--	--	2.253.918	--	--
5K Yüzey Teknolojileri Orman Ür. Mob. San.AŞ	5.780.482	--	--	4.502.220	--	--
Yaşar Çelik Orm. Ürn.Kimya Nak.İnş.San. ve Tic.A.Ş	319.656	--	--	2.235.795	--	--
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	863.015	--	7.680.859	863.015	--	8.703.717
Ertelenmiş finansman geliri/gideri	(2.014.030)	(256.450)	(321.150)	(1.107.896)	(595.386)	(63.615)
	23.803.312	756.050	7.763.307	28.480.594	1.895.339	8.654.807

Grup’un ayrıca ortaklara 353.985 TL temettü borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 663.881 TL).

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

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

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	33.456	70.129
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	7.513.675	3.681.766
- Vadeli mevduat	10.085.964	3.409.317
Diğer hazır değerler	11.758.459	6.228.124
	29.391.554	13.389.336

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Euro	3,75%	1.576.498	9.503.130
ABD Doları	4,5%	110.786	582.834
			10.085.964

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar tamamı TL olup faiz oranı %11 ila %14,5 arasındadır.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Oran (%)	Tutar	Oran (%)	Tutar
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire sınıflanan finansal varlıklar				
Orta Anadolu İhr. Birl.(Mosaş A.Ş.)	2,00	7.635	2,00	7.635
Ankersan Orm. Ürünleri A.Ş.	--	--	10,64	882.013
		7.635		889.648

Finansal yatırımların gerçeğe uygun değeri maliyet bedeline yakınsaması nedeniyle maliyet bedelinden muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un 691 TL kısa vadeli finansal yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan B tipi likit fondan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 582 TL).

NOT 8 – BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının tamamı banka kredisi olup detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL krediler	% 28 – 35	10.551.735	% 13 – 17	18.271.943
- Euro krediler	% 0,68	13.261.600	% 0,65	7.676.562
Diğer	--	29.413	--	33.681
		23.842.748		25.982.186

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

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

NOT 8 – BORÇLANMALAR (Devamı)

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısmı				
- Euro krediler	%0,68	11.911.970	%0,76 – 2	6.608.819
Taahhüt kredileri	--	--	--	69.453
		11.911.970		6.678.272
Uzun vadeli banka kredileri				
- Euro krediler	%0,68	19.039.160	%0,76 – 2	19.679.787
		19.039.160		19.679.787

Uzun vadeli kredilerin ödeme tarihleri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1-2 Yıl vadeli	1.507.000	3.924.069
2-5 Yıl vadeli	12.665.910	10.295.323
5 Yıl üzeri	4.866.250	5.460.395
	19.039.160	19.679.787

NOT 9 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	37.630.754	47.305.070
Alınan çekler ve senetler	40.632.768	54.348.978
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	22.547.897	13.588.525
	100.811.419	115.242.573
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.569.427)	(2.437.537)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(22.547.797)	(13.588.525)
	75.694.195	99.216.511

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla alacakların ortalama tahsilat süresi 82 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 5'te açıklanmıştır.

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 20.3'te belirtilmiştir. Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 33'te açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 33 Kur Riski'nde açıklanmıştır.

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

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

NOT 9 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2018	2017
1 Ocak	13.588.525	12.587.952
TFRS 9 düzeltme etkisi	1.632.004	--
İptal edilen karşılıklar/tahsilatlar	(433.595)	(612.727)
İlave karşılıklar	7.711.655	1.608.065
Çevrim farkları	49.208	5.235
31 Aralık bakiyesi	22.547.797	13.588.525

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	30.403.544	46.369.728
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(788.407)	(183.240)
	29.615.137	46.186.488

NOT 10 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	4.586.575	4.138.005
Personelden alacaklar	372.639	327.806
Diğer alacaklar	39.323	362.304
Verilen teminatlar	50.993	331.684
	5.049.530	5.159.799

Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	41.993	45.797
	41.993	45.797

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	353.985	663.881
Diğer borçlar	192.263	41.210
	546.248	705.091

NOT 11 – STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hammadde stokları	63.528.319	52.678.800
Yarı mamul stokları	5.525.457	5.298.011
Mamul stokları	35.566.569	23.391.095
Ticari mallar	10.692.577	8.272.679
Diğer stoklar	5.981.103	12.208.363
Stok değer düşüklüğü (-)	(4.949.942)	(2.134.901)
	116.344.083	99.714.047

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

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

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen sipariş avansları	2.180.637	2.685.240
Gelecek aylara ait giderler	1.056.055	840.140
İş avansları	46.167	32.557
	3.282.859	3.557.937

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

NOT 13 – CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar peşin ödenen kurumlar vergisi tutarından oluşmaktadır.

NOT 14 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Genart	48,04	8.500.397	48,04	7.559.459
Gentaş Kimya	14,50	26.256.849	14,50	19.558.691
5K	40,00	6.966.573	40,00	6.368.916
		41.723.819		33.487.066

Grup 14 Ocak 2019 tarihinde, 5K'nın % 10'luk sermaye payını, 1.900.000 TL bedel ile Gentaş Kimya'ya satmıştır.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kar zarar ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Genart 31 Aralık itibarıyla net dönem karı/ zararı	846.328	1.035.979
Sahip olunan pay oranı	48,04%	48,04%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	406.576	497.684
Gentaş Kimya 31 Aralık itibarıyla net dönem karı	52.194.317	38.360.687
Sahip olunan pay oranı	14,50%	14,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	7.568.175	5.562.299
5K 31 Aralık itibarıyla net dönem zararı (İktisap tarihinden beri)	(508.682)	(3.220.168)
Sahip olunan pay oranı	40,00%	40,00%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	(203.473)	(1.288.067)
	7.771.279	4.771.917

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

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

NOT 14 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Genart	G.Kimya	5K	Genart	G.Kimya	5K
Aktif toplamı	46.874.224	248.486.655	33.144.511	41.991.025	179.571.609	43.032.981
Kısa vadeli yükümlülükleri	17.600.248	28.361.037	24.406.652	14.012.117	40.870.742	46.096.921
Uzun vadeli yükümlülükleri	827.602	30.850.253	10.256.016	663.352	2.988.254	789.545
Net dönem karı / zararı	846.328	52.194.317	(508.682)	1.035.979	38.360.687	(3.220.168)

İştiraklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 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
5K iktisabı	--	--	--	--	--	2.200.000
Sermaye ödemesi	--	--	815.000	--	--	1.575.000
Kar/zarar ile ilişkilendirilen tutar	406.576	7.568.175	(203.473)	497.684	5.562.299	(1.288.067)
İştirak temettü ödemesi	--	(341.176)	--	(240.200)	(426.470)	--
İştirak Şirket hisse alışı/satışı	538.449	--	--	1.499.559	--	--
Diğer kapsamlı gelir payları	(4.087)	(59.572)	(13.870)	1.651	(20.337)	17.151
Karşılıklı iştirak düzeltmesi	--	(469.269)	--	(401.137)	--	--
Dönem sonu bakiyesi	8.500.397	26.256.849	6.966.573	7.559.459	19.558.691	6.368.916

NOT 15 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Bina ve daireler	18.299.437	2.800.132	(147.924)	20.951.645
Birikmiş amortisman	(2.077.702)	(462.459)	61.388	(2.478.773)
Net kayıtlı değeri	16.221.735	2.337.673	(86.536)	18.472.872

	1 Ocak 2017	İlaveler	Transfer	31 Aralık 2017
Bina ve daireler	16.824.437	1.475.000	--	18.299.437
Arsalar	2.152.356	24.032	(2.176.388)*	--
Birikmiş amortisman	(1.700.208)	(377.494)	--	(2.077.702)
Net kayıtlı değeri	17.276.585	1.121.538	(2.176.388)	16.221.735

* Satış amacıyla elde tutulan varlıklara sınıflanmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller Grup'un Genart, Gentaş Kimya ve 5K'a kiraladığı fabrika binaları ile şahıslara kiraladığı 3 adet daireden oluşmaktadır. Gebze 5. Kimya İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'ndeki arsa 9 Şubat 2018 tarihinde satılmıştır.

İlgili gayrimenkullerden 1.204.606 TL kira geliri elde etmiştir (2017 : 938.491 TL).

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

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

NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Çevrim farkları	31 Aralık 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Çevrim farkları	31 Aralık 2018
<u>Maliyet</u>											
Arsa ve arazi	3.305.308	275.400	(869.276)	--	8.439	2.719.871	952.633	--	--	15.850	3.688.354
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	1.419.722	--	--	2.543.115	31.111.596
Makine, tesis ve cihazlar	96.795.196	846.172	(2.142.486)	3.747.603	880.155	100.126.640	2.849.225	(1.281.140)	14.103.321	1.314.402	117.112.448
Taşıtl araçları	3.609.972	1.068.370	(889.040)	--	7.866	3.797.168	325.542	(347.911)	--	6.270	3.781.069
Döşeme ve demirbaşlar	4.708.179	921.431	(4.725)	--	3.362	5.628.247	721.744	(80.949)	--	9.551	6.278.593
Diğer maddi duran varlıklar	8.574.115	20.000	--	--	--	8.594.115	110.916	--	--	--	8.705.031
Özel maliyetler	1.626.480	1.779.194	--	--	--	3.405.674	658.176	--	--	--	4.063.850
Yapılmakta olan yatırımlar	2.760.403	8.381.113	--	(3.747.603)	--	7.393.913	6.709.408	--	(14.103.321)	--	--
	149.014.169	15.347.136	(3.905.527)	--	2.254.356	162.710.134	14.000.866	(1.710.000)	--	3.889.188	178.890.188
<u>Birikmiş amortisman</u>											
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.246.942	57.432	--	--	--	3.304.374	91.590	--	--	--	3.395.964
Binalar	5.891.915	227.127	--	--	45.093	6.164.135	633.959	--	--	121.973	6.920.067
Makine, tesis ve cihazlar	65.199.892	6.337.949	(380.702)	--	142.196	71.299.335	5.623.062	(609.291)	--	321.204	76.634.310
Taşıtl araçları	2.610.725	485.808	(318.523)	--	3.099	2.781.109	470.851	(345.650)	--	3.768	2.910.078
Döşeme ve demirbaşlar	3.760.146	350.217	(3.899)	--	294	4.106.758	448.777	(68.295)	--	1.030	4.488.270
Diğer maddi duran varlıklar	7.633.467	145.796	--	--	--	7.779.263	151.082	--	--	--	7.930.345
Özel maliyetler	791.289	508.690	--	--	--	1.299.979	642.146	--	--	--	1.942.125
	89.134.376	8.113.019	(703.124)	--	190.682	96.734.953	8.061.467	(1.023.236)	--	447.975	104.221.159
Net Değer	59.879.793					65.975.181					74.669.029

Cari dönem amortisman paylarının 6.083.250 TL’si satışların maliyetine (2017: 6.965.407 TL), 742.939 TL’si pazarlama satış dağıtım giderlerine (2017: 682.446 TL), bakiye kısım ise genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır.

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

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

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çevrim farkları	31 Aralık 2017	İlaveler	Çıkışlar	Çevrim farkları	31 Aralık 2018
Maliyet								
Haklar	423.934	--	70.627	494.561	--	(457.541)	130.985	168.005
Diğer	869.703	20.434	--	890.137	454.507	--	--	1.344.644
	1.293.637	20.434	70.627	1.384.698	454.507	(457.541)	130.985	1.512.649
İtfa payı								
Haklar	108.502	60.595	13.955	183.052	23.978	(104.075)	37.343	140.298
Diğer	669.476	29.418	--	698.894	54.573	--	--	753.467
	777.978	90.013	13.955	881.946	78.551	(104.075)	37.343	893.765
Net kayıtlı değeri	515.659			502.752				618.884

NOT 18 – ŞEREFİYE

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
GBS Gentaş iktisabından kaynaklanan şerefiye	942.792	942.792
	942.792	942.792

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şerefiye değer düşüklüğü testi amacıyla da gözden geçirilmiş olup, şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (2017: Yoktur).

NOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.013.452	1.396.586
Ödenecek vergiler ve fonlar	811.441	512.375
Personele borçlar	1.725.277	1.525.799
	3.550.170	3.434.760

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

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

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**20.1 Kısa vadeli karşılıklar:**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılıkları	2.333.651	2.238.143
	2.333.651	2.238.143

20.2 Dava ve İhtilaflar

a) Grup'un "davacı" olduğu ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 21.647.041 TL alacak davası bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 9.154.136 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için karşılık ayırmaktadır.

b) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan önemli davalar: Yoktur (31 Aralık 2017 : Yoktur.)

20.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

a) Verilen TRİ'ler

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	54.211.370	37.576.711
B-Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	44.055.465	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	--	--
	98.266.835	77.665.661

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

Cinsi	Kime Verildiği	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektubu	Devlet kurumları	752.800	1.401.408
Teminat mektubu	Tedarikçilere	150.000	150.000
Teminat mektubu	Bankalara*	52.508.570	35.775.303
Kefalet	Genmar**	--	3.771.900
Kefalet	Gentas Italy ***	1.205.600	6.773.250
Kefalet	Genart****	20.043.800	22.543.800
Kefalet	5K*****	22.806.065	7.000.000
Teminat mektubu	Diğer	800.000	250.000
		98.266.835	77.665.661

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

** 31 Aralık 2017: 1.000.000 ABD Doları karşılığı

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

**** 2.000.000 ABD Doları ve 9.522.000 TL karşılığı (31 Aralık 2017: 2.000.000 ABD Doları karşılığı ve 15.000.000 TL)

***** 1.170.000 Euro, 1.450.000 USD ve 8.125.000 TL karşılığı.

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

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

NOT 20 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**20.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (Devamı):****b) Alınan TRİ’ler**

Cinsi	Kimden Alındığı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektubu	Müşteriler	2.039.435	451.550
İpotek	Müşteriler	1.300.000	500.000
Kefalet	Genart	193.005.305	160.421.618
		196.344.740	161.373.168

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket ve GBS Gentaş’ın yatırım teşvik belgesi kapsamında yatırım harcamalarından KDV istisnası, gümrük muafiyeti, kurumlar vergisi indirimi (yatırımın % 15’i oranında) ve 2 yıl SSK işveren primi desteğinden yararlanmaktadır.

NOT 22 – 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.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 6.017,60 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:

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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 11,8 enflasyon oranı ve % 15,6 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,40 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.

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

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

NOT 22 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yıl başı bakiye	2.779.829	2.518.251
Ödemeler	(773.801)	(654.031)
Faiz maliyeti	82.531	45.172
Cari hizmet maliyeti	1.215.708	888.592
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	1.040.627	(18.155)
Yıl sonu itibarıyla karşılık	4.344.894	2.779.829

NOT 23 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	5.259.567	5.549.278
Diğer	7.482	--
	5.267.049	5.549.278

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Hesaplanan KDV	656.789	139.969
Gider tahakkukları	873.421	841.161
	1.530.210	981.130

NOT 24 – 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 118.800.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 110.000.000 TL). Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 0,01 Türk Lirası değerinde 11.880.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2017: 11.000.000.000 adet). 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Genart	6,12	7.265.918	7,33	8.065.001
M. Ziya KAHRAMAN	12,34	14.657.688	12,34	13.571.934
Ahmet KAHRAMAN	0,00	--	10,00	11.000.002
Abdurrahman KAHRAMAN (Tahsin Oğlu)	10,02	11.905.078	9,20	10.124.137
Çelik Uluslararası Nak.Tur.Tic.A.Ş.	6,81	8.094.227	7,27	8.000.000
Seyit Mehmet MUTLU	5,99	7.110.497	5,99	6.583.793
Diğer ortaklar	58,73	69.766.592	47,87	52.655.133
	100,00	118.800.000	100,00	110.000.000

Şirket 2018 yılı içinde 8.800.000 TL iç kaynaklardan sermaye artışı yapmıştır (2017: 8.350.000 TL)

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

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

NOT 24 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	11.833.302	9.883.033
İştirak satış kazancı istisnası	93.672	93.672
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	3.674.096	384.802
	15.601.070	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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

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

Geçmiş yıllar karları

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	58.086.783	43.510.559
Geçmiş yıl karları	752.405	7.108.435
	58.839.188	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.

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

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

NOT 24 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Cevrim farkları**

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

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Genart'ın 9.116.791 TL maliyetli (31 Aralık 2017: 10.069.861 TL), 7.265.918 TL nominal değerli (31 Aralık 2017: 8.065.001 TL) Şirket hisselerinin Grup payına düşen (%48,04) kısmından kaynaklanmıştır. Grup payına düşen 3.490.546 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.

Kar dağıtımı

Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Şirket 2018 yılı içerisinde 7.831.587 TL (1 TL nominal değerli hisseye brut 0,150588 TL) temettü dağıtımını gerçekleştirmiştir (2017: 4.825.857 TL, brut 0,1294 TL).

Şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır. Şirket'in yasal kayıtlarına göre dağıtılabilir kaynakları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	32.766.661	28.192.797
Dönem net karı	32.973.303	26.029.371
	65.739.964	54.222.168

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

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

NOT 25 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yurtiçi satışlar		
Laminat satışları	205.603.248	143.126.920
Werzalit satışları	31.919.597	33.424.106
Diğer satışlar	36.373.954	26.271.698
	273.896.799	202.822.724
Yurtdışı satışlar		
Laminat satışları	136.246.639	101.186.717
Werzalit satışları	634.386	1.084.868
Diğer satışlar	20.349.384	18.008.693
	157.230.409	120.280.278
Diğer gelirler	853.993	768.605
	431.981.201	323.871.607
Satıştan iadeler	(5.463.493)	(2.374.396)
Satış iskontoları	(1.491.589)	(3.129.748)
Hasılat toplamı	425.026.119	318.367.463
	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
İlk madde malzeme gideri	137.462.021	101.489.388
Doğrudan işçilik gideri	13.884.085	14.384.314
Genel üretim gideri	74.459.918	60.529.054
Üretilen mamul maliyeti	225.806.024	176.402.756
Yarı mamul kullanımı	(227.446)	(1.146.961)
Mamul kullanımı	(11.643.500)	(926.184)
Satılan mamul maliyeti	213.935.078	174.329.611
Dönem başı ticari mallar	8.272.679	6.971.710
Dönem içi girişler	105.857.828	78.115.439
Dönem sonu ticari mallar	(10.686.660)	(8.272.679)
Satılan ticari mal maliyeti	103.443.847	76.814.470
Toplam satışların maliyeti	317.378.925	251.144.081

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

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

NOT 26 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Malzeme giderleri	270.698	300.199
Danışmanlık ücreti	210.316	144.592
Test giderleri	297.020	157.240
Personel giderleri	155.216	87.230
Seyahat giderleri	78.285	64.675
Amortisman giderleri	6.659	4.844
Diğer	205.842	56.366
	1.224.036	815.146
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	10.937.042	8.863.122
Amortisman giderleri	1.312.461	1.100.115
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	1.119.745	771.284
Vergi resim ve harçlar	704.812	346.798
Malzeme giderleri	456.720	373.182
Kira giderleri	344.581	245.563
İlan ve reklam giderleri	136.780	94.542
Banka muamele giderleri	426.007	275.385
Seyahat gideri	236.250	207.584
Haberleşme giderleri	226.152	177.202
Temsil ağırlama giderleri	80.377	41.384
Bakım onarım giderleri	560.032	643.108
Enerji giderleri	128.887	250.163
Bağış ve yardımlar	56.656	4.799
Diğer giderler	2.253.205	1.842.409
	18.979.707	15.236.640
Satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	5.786.526	4.768.789
İhracat giderleri	2.821.754	2.430.827
Komisyon giderleri	2.202.746	1.528.684
Reklam giderleri	2.509.767	1.728.336
Fuar giderleri	1.649.657	1.553.342
Ciro primleri	1.546.609	2.372.053
Nakliye giderleri	1.644.980	1.319.629
Kira giderleri	1.683.605	1.339.648
Malzeme giderleri	677.330	772.544
Lisans giderleri	241.059	165.878
Bakım onarım giderleri	43.848	84.423
Seyahat giderleri	968.859	289.156
Amortisman ve itfa giderleri	791.858	682.440
Diğer	1.957.813	1.374.629
	24.526.411	20.410.378

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

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

NOT 27 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
İlk madde malzeme gideri	137.462.021	101.489.388
Ticari mal maliyeti	103.443.847	76.814.470
Endirekt malzeme giderleri	46.286.491	37.672.566
Personel giderleri	40.723.440	36.479.964
Amortisman giderleri	8.602.477	8.580.526
Enerji giderleri	7.066.426	4.969.699
İhracat giderleri	2.821.754	2.430.827
Komisyon giderleri	2.202.746	1.528.684
Reklam giderleri	2.646.547	1.822.878
Ciro primleri	1.546.609	2.372.053
Diğer giderler	9.306.721	13.445.190
	362.109.079	287.606.245

NOT 28 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Diğer gelirler		
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	15.603.169	11.307.599
Kur farkı gelirleri	27.896.635	7.180.625
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı	433.595	529.300
Vade farkı gelirleri	289.739	119.341
Diğer gelir ve karlar	2.733.566	2.677.399
	46.956.704	21.814.264
	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Diğer giderler		
Şüpheli alacak gideri	7.711.655	1.608.065
Kur farkı gideri	30.768.112	6.243.619
Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	8.491.930	2.822.437
Diğer	1.441.674	873.014
	48.413.371	11.547.135

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

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

NOT 29 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Faiz gelirleri	389.721	242.973
Kira gelirleri	1.204.606	938.491
Sabit kıymet satış karı	4.788.214	4.301.924
Kur farkı geliri	487.795	--
Diğer	9.805	4.652
	6.880.141	5.488.040
	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
İştirak satış zararı	303.184	--
	303.184	--

NOT 30 – FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	5.358.301	2.851.274
Kur farkı gideri/(geliri), net	11.414.160	6.245.844
Diğer	2.243.405	106.047
	19.015.866	9.203.165

NOT 31 – 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. 2016 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.

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

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

NOT 31 – 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.

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

Cari vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	8.526.072	4.243.694
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(8.440.779)	(2.820.729)
Ödenecek kurumlar vergisi	85.293	1.422.965

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kar zarara yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi	(8.526.072)	(4.243.694)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	456.216	(2.317.551)
	(8.069.856)	(6.561.245)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Vergi öncesi muhasebe karı	56.323.474	42.085.139
Yerel vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	12.391.164	8.417.028
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	701.138	376.522
İndirilecek istisna ve indirimlerin vergi etkisi	(6.130.321)	(5.112.257)
Vergiye tabi olmayan zararların vergi etkisi	1.107.875	2.879.952
Vergi karşılığı	8.069.856	6.561.245

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

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

NOT 31 – 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 (31 Aralık 2017: %20).

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Değerleme farkları	Varlık/ yükümlülük	Değerleme farkları	Varlık/ yükümlülük
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	5.863.031	1.289.867	2.365.079	520.317
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(11.977.056)	(2.395.411)	(8.755.212)	(1.751.042)
Kıdem tazminatı karşılığı	4.067.915	813.583	2.547.171	509.434
Ertelenmiş finansman geliri	362.361	79.719	1.228.012	270.163
Ertelenmiş finansman gideri	(788.407)	(173.450)	(183.240)	(40.313)
Şüpheli alacaklar karşılığı	4.738.183	1.042.400	803.481	176.766
İzin karşılığı	2.333.651	473.050	2.238.143	452.911
Krediler	14.095	3.101	17.643	3.881
Yatırım indirimi	--	--	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	17.365.141	3.698.619	9.181.886	1.929.591
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(12.751.368)	(2.565.760)	(8.920.809)	(1.787.474)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, Net		1.132.859		142.117

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	142.117	2.463.298
TFRS 9 etkisi	326.400	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	456.216	(2.317.551)
Özkaynağa yansıtılan	208.126	(3.630)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	1.132.859	142.117

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

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

NOT 32 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Net dönem karı	41.454.448	31.242.377
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	11.880.000.000	11.880.000.000
100 hisse başına kar	0,349	0,263

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Sermaye riski yönetimi**

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve öz kaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla çıkarılmış sermaye, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren öz kaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup'un maruz kaldığı belli başlı riskler aşağıdaki gibidir;

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Şirket, kredi riskini, belirli üçüncü şahıslarla yürüttüğü işlemlerini kısıtlayarak ve üçüncü şahısların kredi riskini sürekli gözden geçirerek yönetmektedir.

Grup'un kredi riski ağırlıklı olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır.

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE

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

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

DÜZEYİ (Devamı)**Kredi riski (Devamı)**

Grup'un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Cari dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki
	Diğer taraf	İlişkili	Diğer taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	54.460.210	23.803.312	5.049.530	17.599.639
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	54.460.210	23.803.312	5.049.530	17.599.639
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	22.547.797	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(22.547.797)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Önceki dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Bankalardaki
	Diğer taraf	İlişkili	Diğer taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	73.173.454	28.480.594	5.159.799	7.091.083
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	73.173.454	28.480.594	5.159.799	7.091.083
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	13.588.525	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(13.588.525)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

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

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

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Likidite riski**

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup’un likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 6 ay arası	6 - 12 ay arası	1-2 yıl arası	2 yıl üzeri
	84.955.263	86.116.875	54.792.540	9.289.885	2.645.924	6.759.364	12.629.162
Borçlanmalar	54.793.878	55.167.083	23.842.748	9.289.885	2.645.924	6.759.364	12.629.162
Ticari borçlar	29.615.137	30.403.544	30.403.544	--	--	--	--
Diğer borçlar	546.248	546.248	546.248	--	--	--	--

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 6 ay arası	6 - 12 ay arası	1-2 yıl arası	2 yıl üzeri
	99.231.824	101.823.251	73.057.005	1.041.801	4.713.658	7.590.697	15.420.090
Borçlanmalar	52.340.245	54.748.432	25.982.186	1.041.801	4.713.658	7.590.697	15.420.090
Ticari borçlar	46.186.488	46.369.728	46.369.728	--	--	--	--
Diğer borçlar	705.091	705.091	705.091	--	--	--	--

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup’u olumsuz etkileyecek değişimlerdir. İlgili araçlarda meydana gelen dalgalanmalar Grup’un gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

Faiz oranı riski

Grup’un kullandığı değişken faizli banka kredileri nedeniyle faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Sabit faizli banka kredileri ile vadeli mevduatlarında risk olmamakla beraber operasyonlarının devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar için ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla diğer değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla faiz oranlarında 100 baz puanlık artış/azalış dönem net karını 38.188 TL (31 Aralık 2017: 34.346 TL) azaltacaktı/artıracaktı.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski

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

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	16.223.957	199.017	2.517.742
Ticari alacaklar	28.816.504	274.314	4.541.036
Dönen varlıklar	45.040.461	473.331	7.058.778
Toplam varlıklar	45.040.461	473.331	7.058.778
Ticari borçlar	15.427.343	98.121	2.473.646
Borçlanmalar	25.173.567	--	4.176.106
Kısa vadeli yükümlülükler	40.600.910	98.121	6.649.752
Borçlanmalar	19.039.161	--	3.158.454
Uzun vadeli yükümlülükler	19.039.161	--	3.158.454
Toplam yükümlülükler	40.600.910	98.121	6.649.752
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	4.439.551	375.210	409.026
İhracat	166.971.188	753.639	27.039.660
İthalat	161.536.486	8.036.974	19.783.447
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
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(40.856.482)	(1.253.382)	(8.001.074)
İhracat	123.386.642	891.487	28.406.718
İthalat	124.228.834	7.279.528	21.776.794

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Kur riski (Devamı)****Duyarlılık analizi:**

31 Aralık 2018 ve 2017 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		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
31 Aralık 2018	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	197.394	(197.394)	197.394	(197.394)
Euro	246.561	(246.561)	246.561	(246.561)
	443.955	(443.955)	443.955	(443.955)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
31 Aralık 2017	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları	(472.763)	472.763	(472.763)	472.763
Euro	(3.612.885)	3.612.885	(3.612.885)	3.612.885
	(4.085.648)	4.085.648	(4.085.648)	4.085.648

NOT 34 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayıç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

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

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayıç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Borsa dışı finansal varlıklar maliyetleri üzerinden gösterilmiştir.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 34 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)**Finansal yükümlülükler**

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli krediler iskonto edilmiş değeri gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri kategorileri;

Grup, TFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 kategori oluşturmuştur. Bu kategoriler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

1. Kategori: aktif piyasada belirlenmiş fiyat
2. Kategori: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri
3. Kategori: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri.

Yukarıdaki kategorileri göre gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori
B tipi likit fon	691	--	--
Orta Anadolu İhr.Birl.(Mosaş A.Ş.)	--	--	7.635
Ankersan Orman Ürünleri A.Ş.	--	--	--
	691	--	7.635

NOT 35 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 28 Şubat 2019 tarihli yönetim kurulu toplantısında;

Konsolide finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul olarak takip ettiği (Not 15) ve 5K'a kiralandığı, Ankara İli Akyurt ilçesi Balıkhisar- İmar mahallesi 1608 ada, 7 parselde kayıtlı 15.020 m2 arsa ve üzerindeki 3.200 m2 fabrika binası ile aynı arsa üzerinde yapılmış fabrika gayrimenkullerinin 8.898.000 TL'den satılmasına,

Bağlı ortaklık Genmar'ın kiracı olduğu İstanbul ili, Başakşehir ilçesi, İkitelli 2 Mahallesi, İkitelli Organize Sanayi Bölgesi, Keresteciler Sitesi 690 Ada 1 Parsel'de yer alan 25, 31, 32, 34, 35, 36 nolu 6 adet dubleks iş yerinin 8.898.000 TL üzerinden satın alınmasına, karar vermiştir.

Alış ve satışlara ilişkin işlemler devam etmektedir.

NOT 36 – DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.