

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI İLE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Bağımsız Denetim Raporu.....	2
Finansal Durum Tabloları.....	4
Kapsamlı Gelir Tabloları.....	6
Öz Kaynak Değişim Tabloları.....	7
Nakit Akım Tabloları.....	8
1. Şirket Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu.....	9
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9
3. İşletme Birleşmeleri	26
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar	26
5. Bölümlere Göre Raporlama	26
6. İlişkili Taraf Açıklamaları	27
7. Ticari Alacak Ve Borçlar	30
8. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar	32
9. Diğer Alacak Ve Borçlar	32
10. Stoklar	32
11. Canlı Varlıklar	33
12. Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler	33
13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	33
14. Maddi Duran Varlıklar	34
15. Hizmetten Çekme, Restorasyon Ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar.....	35
16. Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri Ve Benzeri Finansal Araçlar	35
17. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	35
18. Şerefiye	35
19. Maden Kaynaklarının Araştırılması Ve Değerlendirilmesi	35
20. Kiralama İşlemleri.....	35
21. İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları.....	35
22. Varlıklarda Değer Düşüklüğü	36
23. Devlet Teşvik Ve Yardımları	36
24. Borçlanma Maliyetleri.....	36
25. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar.....	37
26. Taahhütler	39
27. Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	39
28. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler	40
29. Sermaye, Yedekler Ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	41
30. Niteliklerine Göre Giderler	44
31. Hasılat Ve Satışların Maliyeti	45
32. İnşaat Sözleşmeleri	46

33.	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma Ve Geliştirme Giderleri	47
34.	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler Ve Giderler	48
35.	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler Ve Giderler.....	49
36.	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	50
37.	Finansman Giderleri Ve Gelirleri	50
38.	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi.....	51
39.	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	51
40.	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil).....	51
41.	Pay Başına Kazanç	54
42.	Pay Bazlı Ödemeler	54
43.	Sigorta Sözleşmeleri.....	55
44.	Kur Değişiminin Etkileri	55
45.	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	55
46.	Türev Araçlar.....	55
47.	Finansal Araçlar	55
48.	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği Ve Düzeyi	57
49.	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları Ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	63
50.	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	64
51.	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	64
52.	Tms'ye İlk Geçiş	64
53.	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	65
54.	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	67

**Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu**

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Genel Kurulu'na;

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

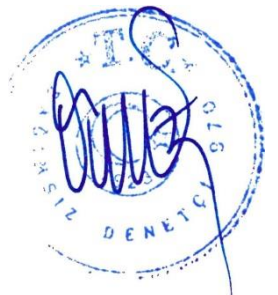
Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) 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'lere) 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 finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten 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.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait 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 bildirmemekteyiz. Tarafımızca; aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.



Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın Muhasebeleştirilmesi Şirketin fiili faaliyet konusu, ağırlıklı yer ve duvar karosu üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satış faaliyetlerini yürütmektir. Şirket'in performans değerlendirmesinde hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur. Şirket'in muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 3.6 ve 31'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: · Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi, · Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi, · Finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmesi, · Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi, · Şirket'in müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi, · Sevkiyat belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığının test edilmesi, · Seçilen müşteriler ile satış mutabakatı yapılması.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; 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.

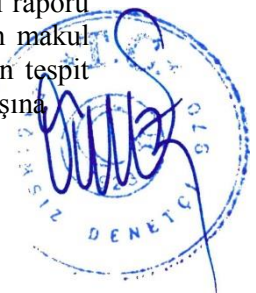
Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak 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:

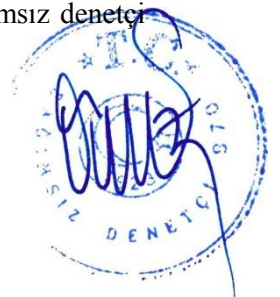
- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, 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.)
- Şirketin 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, Şirketin 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 Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- 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.

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 iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait 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) Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, kanun ile Şirket ana sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Osman Tuğrul ÖZSÜT'tür.

As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
(Member of **NEXIA INTERNATIONAL**)



Osman Tuğrul ÖZSÜT
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2019

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2018 İTİBARI İLE
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	42.679.280	29.091.984
Ticari Alacaklar	7	109.277.799	141.723.341
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	47.793.642	34.134.789
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	61.484.157	107.588.552
Diğer Alacaklar	9	6.506.078	2.882.693
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	6.506.078	2.882.693
Stoklar	10	100.057.635	81.856.639
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.648.966	1.838.484
Diğer Dönen Varlıklar	28	9.654.081	5.038.477
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		270.823.839	262.431.618
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	4.000	4.000
Diğer Alacaklar	9	503.653	288.005
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	503.653	288.005
Maddi Duran Varlıklar	14	149.052.844	133.231.275
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	2.790.397	2.447.531
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	2.790.397	2.447.531
Peşin Ödenmiş Giderler	12	15.362	72.252
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	28.046.707	23.481.586
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		180.412.963	159.524.649
TOPLAM VARLIKLAR		451.236.802	421.956.267

31.12.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 01.03.2019 tarih ve 2019/03 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2018 İTİBARI İLE
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	11.608.233	10.604.830
Ticari Borçlar	7	58.378.333	62.806.810
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	11.319
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	58.378.333	62.795.491
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	4.438.061	5.083.035
Diğer Borçlar	9	1.573.948	1.724.587
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	322	290
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	1.573.626	1.724.297
Ertelenmiş Gelirler	12	6.681.375	21.310.337
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	1.232.557
Kısa Vadeli Karşılıklar	25-27	3.768.797	2.986.503
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	27	753.492	747.561
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	3.015.305	2.238.942
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	5.728.229	4.356.168
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		92.176.976	110.104.827
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	-	1.507.261
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	47	-	1.507.261
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	28.164.608	25.286.257
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	28.164.608	25.286.257
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		28.164.608	26.793.518
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		330.895.218	285.057.922
Ödenmiş Sermaye	29	75.000.000	75.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	29	24.778.008	24.778.008
Paylara İlişkin Primler/(İskontolar)	29	35.838.595	35.838.595
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	29	7.208.214	5.325.705
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	29	7.208.214	5.325.705
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	20.413.482	17.093.487
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	107.302.638	79.081.000
Net Dönem Karı veya Zararı	41	60.354.281	47.941.127
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		330.895.218	285.057.922
TOPLAM KAYNAKLAR		451.236.802	421.956.267

31.12.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 01.03.2019 tarih ve 2019/03 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2018 - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansı	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
Hasılat	31	434.544.973	383.578.635
Satışların Maliyeti (-)	31	(294.044.707)	(263.299.467)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		140.500.266	120.279.168
BRÜT KAR/(ZARAR)		140.500.266	120.279.168
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(38.857.810)	(32.184.234)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(27.372.173)	(22.956.267)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(3.729.524)	(3.362.337)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	39.741.915	26.709.722
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(48.398.224)	(34.628.401)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		61.884.450	53.857.652
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	106.501	2.121.085
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(1.777.612)	(719.317)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		60.213.339	55.259.420
Finansman Gelirleri	37	17.105.040	4.960.309
Finansman Giderleri (-)	37	(17.978.121)	(6.532.010)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		59.340.258	53.687.718
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		1.014.023	(5.746.591)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	40	(4.042.918)	(9.642.747)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	40	5.056.941	3.896.156
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		60.354.281	47.941.127
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)			
DÖNEM KARI/(ZARARI)		60.354.281	47.941.127
DÖNEM KARI/(ZARARININ) DAĞILIMI		60.354.281	47.941.127
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	2.413.473	1.755.178
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	38-40	(530.964)	(351.036)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)(Vergi Sonrası)		1.882.509	1.404.142
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		62.236.790	49.345.269
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		62.236.790	49.345.269
Pay Başına Kazanç		0,008047	0,006392
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,008047	0,006392

31.12.2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 01.03.2019 tarih ve 2019/03 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2018 - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Birikmiş Karlar			
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi	Paylara İlişkin Primler/ (İskontolar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Özkaynaklar
01 Ocak 2017 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	15.357.324	3.921.563	-	60.161.249	29.125.872	244.182.611
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	1.404.142	-	-	47.941.127	49.345.269
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	1.404.142	-	-	-	1.404.142
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	47.941.127	47.941.127
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	(8.469.960)	-	(8.469.960)
Transfer	29	-	-	-	1.736.163	-	-	27.389.710	(29.125.872)	-
31 Aralık 2017 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	17.093.487	5.325.705	-	79.081.000	47.941.127	285.057.922
01 Ocak 2018 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	17.093.487	5.325.705	-	79.081.000	47.941.127	285.057.922
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler								(138.784)		(138.785)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	1.882.509	-	-	60.354.281	62.236.790
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	1.882.509	-	-	-	1.882.509
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	60.354.281	60.354.281
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	(16.260.709)	-	(16.260.708)
Transfer	29	-	-	-	3.319.996	-	-	44.621.131	(47.941.127)	-
31 Aralık 2018 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	20.413.482	7.208.214	-	107.302.638	60.354.281	330.895.218

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2018 - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		62.398.731	35.145.837
Dönem Karı/(Zararı)		60.354.281	47.941.127
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		18.908.844	28.969.098
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17	15.166.793	15.453.794
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler		2.081	3.943
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	2.081	3.943
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.290.416	18.759.530
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	2.884.282	4.909.312
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7-10-30-40	3.729.869	13.453.057
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	717.455	396.350
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(100.098)	(62.054)
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	58.908	62.865
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		259.891	418.036
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	28	(44.426)	301.784
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28	304.317	116.252
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	(4.525.976)	(3.545.121)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		715.640	(2.121.085)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	35	715.640	(2.121.085)
Azınlık Payları	30	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(16.864.394)	(41.764.387)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(18.203.077)	(9.060.109)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	33.194.375	(10.929.960)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(13.889.812)	(2.394.992)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	47.084.187	(8.534.968)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(3.839.033)	(934.736)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(3.839.033)	(934.736)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	(3.774.909)	(2.433.543)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(11.319)	11.319
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(3.763.590)	(2.444.862)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(150.639)	292.473
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	32	16
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(150.671)	292.457
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(753.592)	(307.314)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27-29	1.237.535	1.920.869
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	-	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(16.547.799)	(10.450.177)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.027.255)	(9.861.891)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	28	(3.875.817)	1.249.562
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25-28	(4.151.438)	(11.111.453)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		62.398.731	35.145.837
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(32.046.868)	(16.738.809)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(32.859.073)	(19.771.230)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(32.117.724)	(18.829.471)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(741.349)	(941.760)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		812.205	3.032.422
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		812.205	3.032.422
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(16.764.567)	(5.034.877)
Ödenen Temettüpler	29	(16.260.709)	(8.469.960)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	47	(503.858)	3.435.083
Kredilerden Nakit Girişleri	47	(503.858)	3.435.083
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		13.587.296	13.372.152
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		13.587.296	13.372.152
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		29.091.984	15.719.832
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		42.679.280	29.091.984

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Şirket”) fiili faaliyet konusu, ağırlıklı yer ve duvar karosu üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satış faaliyetlerini yürütmektir. Şirket Eylül 1972 tarihinde kurulmuş olup, hali hazırda merkezi İstanbul’da bulunan İbrahim Polat Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklığıdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri, Borsa İstanbul A.Ş. (‘BİST’) 1993 yılından itibaren işlem görmektedir. 31 Aralık 2018 itibarıyla, BİST’te kayıtlı %33,26 oranında hissesi mevcuttur. Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımının 01.01.2009 itibarı ile tamamını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise yine grup şirketleri olan Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş. ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

Şirketin 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
İbrahim Polat Holding A.Ş.	45.686.918,95	60,92%	45.686.918,95	60,92%
İbrahim Polat	2.909.875,53	3,88%	2.909.875,53	3,88%
Adnan Polat	666.087,84	0,89%	666.087,84	0,89%
Murat Polat	779.877,41	1,04%	779.877,41	1,04%
Diğer	24.957.240,27	33,27%	24.957.240,27	33,27%
	75.000.000	100%	75.000.000	100%

Şirket’in bünyesinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 193’ü memur (31 Aralık 2017: 168) 889’si işçi (31 Aralık 2017: 912) olmak üzere toplam 1.082 (31 Aralık 2017: 1.086) kişidir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup ticari sicile kayıtlı merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Ankara Asfaltı 26.Km Ansızca Mevkii P.K.:35730 Kemalpaşa -İZMİR

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu’na, Vergi Mevzuatına ve Tek Düzen Hesap Planına uygun şekilde tutmakta ve kanuni finansal tablolarını yine bu kanun ve mevzuatın öngördüğü şekilde ve şartlarda hazırlamaktadır. Buna karşılık, ilişikteki finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan finansal raporlama ilkelerine (“Türkiye Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmıştır.

13 Şubat 2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke usul ve esaslar belirlenmiştir.

Adı geçen Kanuna istinaden, işletmelerin finansal tablolarını “Türkiye Muhasebe /Finansal Raporlama Standartları’na (“TMS”/“TFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS hükümlerinin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlananlardan farkları varsa dahi, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS uygulanacaktır. Bu kapsamda belirlenen standartlara aykırı olmayan ve KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama standartları esas alınacaktır.

Finansal tablolar bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde “kuruş”lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL’dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 5,2609 TL (31 Aralık 2017: 3,7719), 1 EURO = 6,0280 TL (31 Aralık 2017: 4,5155 TL), 1 GBP = 6,6528 TL (31 Aralık 2017: 5,0803 TL),’dir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler, SPK’nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamamaktadır. SPK’nın aldığı karar doğrultusunda TMS 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulanmamaktadır.

Konsolidasyon Esasları

Şirketin konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2018 öz kaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

a. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir öz kaynak kaleminin finansal tablolarda yer verilen en eski döneme ait açılış tutarını düzeltmeli ve bu yeni muhasebe politikası eskiden beri uygulanıyormuşçasına önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bilgileri sunmalıdır.

Muhasebe politikasında değişiklik, geçmişe dönük uygulama gerektirmekle birlikte döneme özgü veya kümülatif olarak değişikliğin etkisi belirlenemiyor ise geçmişe dönük uygulama yapılmayabilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

b. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir.

Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanamadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

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

Kullanılan önemli tahminler, başlıca maddi ve maddi olmayan varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

c. İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

d. Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

e. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Aşağıdaki değişiklikler dışında, Şirketin sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kapsamlı finansal durum çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar hesabında sınıflandırılan 747.561 TL tutarındaki izin karşılıkları, Çalışanlara Sağlanan Faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar hesabına sınıflandırılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında sınıflandırılan 4.178.550 TL tutarındaki kur farkı gelirleri, finansman gelirleri hesabına sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında sınıflandırılan 2.224.634 TL tutarındaki kur farkı gideri, finansman giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

TMS – TFRS AÇISINDAN

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS-TFRS standartları ve TMS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TMS'lerdeki Değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS'lerdeki Değişiklikler

TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TFRS'lerdeki Değişiklikler

TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi yoktur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 riski modelini de içermektedir. Söz konusu değişikliğin etkileri standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre göre şirket alacakları değerlendirilmiştir. Şirketin mevcut teminatları alacaklarını karşılamakta olup, bu kapsamda karşılık ayrılmamıştır.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya revize edilmiş geriye dönük uygulama. Revize edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Bu geçiş yöntemi uyarınca şirket, bu standardı sadece ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla tamamlanmamış sözleşmeler için hesaplamış ve hesaplanan kümülatif etkiyi geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir.

TFRS 15’in uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 18	Uygulanan standartlar öncesi bakiyeler	Düzeltilmeler	31.12.2018 Raporlanan
Hasılat	383.656.397	(77.762)	383.578.635
Satışların Maliyeti (-)	(263.307.135)	7.668	(263.299.467)

TFRS 15 standartlarına geçişin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak itibarıyla geçmiş yıl karları	2018
Önceden raporlanan	79.081.000
TFRS 15 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi	(138.784)
Yeniden düzenlenmiş	78.942.215

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş TFRS'ler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Grupların özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Rapor tarihi itibarıyla Şirket’in TFRS 16’nın finansal tablolarına etkilerine ilişkin çalışmaları devam etmektedir. Şirket’in kiraya veren olarak faaliyetleri önemsizdir.

TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Vergi uygulaması belirsizliği, bir Şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2015–2017 dönemi yıllık iyileştirmeler

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TMS 12, “Gelir Vergileri”, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

- TMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. (Not:53)

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. (Not:7)

Şirket'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. (Not: 7)

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Şirket tarafından ana faaliyet konusu dâhilinde gerçekleştirdiği satışlardan kaynaklanan gelir karşılığında oluşan ticari alacakların ortalama tahsil süresi 90-120 gün arasında değişmektedir.

Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Ayrıca şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, 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, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir (Not 27).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
- i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya,
- iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Şirket'in ortak ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın, a) veya d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya d) veya e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “ticari alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

“Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. 2.

“Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüleri gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Şirketin özkaynağa dayalı finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Not:7)

Finansal yükümlülükler

Şirket’un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır. (Not: 10)

Maddi Varlıklar

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

Maddi duran varlıklar

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8-50 yıl
Binalar	50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	4-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	kira süresi (gün) veya kullanım ömründen küçük olanı

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır. Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. (Not: 14)

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımları, geliştirme faaliyetlerini ve özel maliyetleri içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Söz konusu maddi olmayan varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Maddi olmayan duran varlıklar

Yazılımlar	3 yıl
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-5 yıl

Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Borçlanma Maliyetleri

Şirket, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir.

İşletmelerce, bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaaı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. İşletmeler, diğer borçlanma maliyetlerini oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirirler.

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaaı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine dahil edilir. Bu tür borçlanma maliyetleri, güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve işletmeye gelecekte ekonomik fayda sağlamalarının muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşaaı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, özellikli varlıkla ilişkili harcamaların hiç yapılmamış olması durumunda ortaya çıkmayacak borçlanma maliyetleridir.

Bir işletme bir özellikli varlığın edinilmesi amacıyla özellikle borçlanmış ise, bu durumda aktifleştirilecek borçlanma maliyeti tutarı; ilgili dönem boyunca söz konusu borçlanmaya ilişkin oluşan borçlanma maliyetlerinden, söz konusu fonların geçici olarak nemalandırılması ile sağlanan gelirlerin düşülmesi suretiyle belirlenir.

Bir işletmenin genel amaçlı olarak borçlandığı fonların bir kısmının, bir özellikli varlığın finansmanı için kullanıldığı durumlarda; aktifleştirilebilecek borçlanma maliyeti tutarı, ilgili varlığa ilişkin yapılan harcamalara uygulanacak bir aktifleştirme oranı yardımı ile belirlenir. Bu aktifleştirme oranı, özellikli varlık alımına yönelik yapılmış borçlanmalar hariç olmak üzere, işletmenin ilgili dönem süresince mevcut tüm borçlarına ilişkin borçlanma maliyetlerinin ağırlıklı ortalamasıdır. Bir dönem boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı, ilgili dönem boyunca oluşan borçlanma maliyetleri tutarını aşamaz.

Bir varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bir özellikli varlığın yapımının parçalar halinde tamamlandığı ve diğer parçaların yapımı devam ederken her bir parçanın kullanılabilirdiği durumlarda; belli bir parçanın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli tüm işlemler esas itibarıyla tamamlandığında, ilgili parçaya ilişkin borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü Şirket'in personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder. Şirket, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır.

b) Tanımlanan Katkı Planları

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

Hasılat

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Mal ve hizmet satışları

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Hasılat, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergiden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabileceği düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 (2017 yılı için %20)’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22.07.2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

Hisse Başına Kar

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönemin başı itibarıyla da geçerli olduğu kabul edilir. TMS 33 de bu konudan aşağıdaki şekilde bahsedilmektedir;

Adi hisse senetleri kaynaklarda herhangi bir değişikliğe neden olmaksızın ihraç edilebilir veya mevcut adi hisse senetlerinin sayıları azaltılabilir. Örneğin:

- (a) Aktifleştirme veya bedelsiz hisse senedi verilmesi (bazen, hisse olarak verilen temettü olarak da adlandırılır);
- (b) Başka bir ihraç işleminde bedelsiz bir unsurun bulunması; örneğin mevcut hissedarlara yeni haklar içeren bir ihraç işlemindeki bedelsiz unsur;
- (c) Hisse senedi bölünmesi ve
- (d) Nominal değeri artırarak hisse senetlerini birleştirme (hisselerin konsolidasyonu).

Aktifleştirme veya bedelsiz dağıtım ya da hisse bölünmesinde, adi hisse senetleri, mevcut hissedarlara ek bir ödeme talep etmeden ihraç edilir. Bu nedenle, kaynaklarda bir artış olmadan mevcut adi hisse senedi sayısı artar. Anılan işlem öncesinde mevcut olan adi hisse senetlerinin sayısı, anılan işlemin, sunulan en erken dönemin başında gerçekleşmiş olması durumunda mevcut adi hisse senetlerinin sayısında meydana gelecek oransal değişime göre düzeltilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenen Vergi Varlıkları

Şirket vergiye esas finansal tabloları ile TMS raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Gerçeğe Uygun Değerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ile ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde sıralanmıştır.

Seviye 1 : Özdeş Varlıklar veya Borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2 : Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3 : Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2017 Yoktur)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Finansal Yatırımlar

Şirketin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017	
	<u>TL</u>	<u>%</u>		<u>TL</u>	<u>%</u>
Seramik Araştırma Merkezi	4.000	8,00	-	4.000	8,00
TOPLAM	4.000			4.000	

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

- İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ege Seramik America INC.	27.343.759	20.480.795
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	20.023.888	12.979.190
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	-	306.089
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	656.954	460.256
TOPLAM	48.024.601	34.226.330
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(230.959)	(91.541)
TOPLAM	47.793.642	34.134.789

Şirket üretmekte olduğu ürünlerin yurtiçi satış ve dağıtımını kendisi, yurtdışı satış ve dağıtımının önemli bir kısmını ise grup şirketleri olan Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş., ve Ege Seramik America INC. aracılığıyla yapmaktadır.

	Vade Süresi
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	120 Gün
Ege Seramik America INC.	120 Gün

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

Yoktur. (31.12.2017 yoktur.)

b) İlişkili taraflara borçlar:

- İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	-	11.933
TOPLAM	-	11.933
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	-	(614)
TOPLAM	-	11.319

- İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek temettüleri	322	290
TOPLAM	322	290

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Ege Seramik America INC.	107.413.064	84.395.474
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	84.114.547	59.769.012
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	1.686.428	545.487
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	178.892	98.463
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	103.712	262.470
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	-	19.208
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	16.292	12.868
TOPLAM	193.512.935	145.102.982

b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	-	14.350
TOPLAM	-	14.350

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	85.777	30.719
Ege Seramik America INC.	44.914	49.327
İbrahim Polat Holding A.Ş.	34.847	-
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	8.431	10.809
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	3.025	27.628
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	2.552	9.687
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	-	15.552
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	-	3.611
TOPLAM	179.546	147.332

ç) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	-	761.000
TOPLAM	-	761.000

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

d) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	9.021.983	8.648.313
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	284.836	27.885
TOPLAM	9.306.819	8.676.198

e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
İbrahim Polat Holding A.Ş.	1.044.000	966.999
Polat Turizm Otelcilik A.Ş.	47.374	4.946
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	219	18.985
Ege Seramik Amerika INC.	-	3.162
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	-	247
TOPLAM	1.091.593	994.339

f) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	-	533.460
TOPLAM	-	533.460

g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri:

Yoktur. (31.12.2017 yoktur.)

h) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri:

Yoktur. (31.12.2017 yoktur.)

i) İlişkili taraflara yapılan pazarlama satış dağıtım giderleri:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Ege Seramik Amerika INC.	520.229	424.834
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	499.851	577.337
Polat Turizm Otel San.ve Tic. A.Ş.	-	131.763
TOPLAM	1.020.080	1.133.934

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Üst yönetime 2018 yılı 12 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2018 yılı 12 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 4.059.571 TL (2017 yılı: 3.472.651 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hak eden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Müşteri cari hesapları	78.668.850	66.506.212
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	48.024.601	34.226.330
-Diğer alacaklar	30.644.250	32.279.882
Alacak senetleri	32.770.932	78.127.945
-Diğer alacak senetleri	32.770.932	78.127.945
Şüpheli ticari alacaklar	2.325.197	2.325.197
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.636.934)	(1.737.032)
TOPLAM	112.128.046	145.222.322
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(2.850.246)	(3.498.981)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	(230.959)	(91.541)
Diğer alacaklar	(2.619.287)	(3.407.440)
TOPLAM	109.277.799	141.723.341

Şirket'in grup şirketleri dışındaki alacaklarına karşılık 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat tutarı 115.578.606 TL olup dipnot 25'te gösterilmiştir.

Şirket ekli mali tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek görmemektedir. Şirket, alacaklarının önemli bir bölümünü teminata bağlamış olup, teminat tutarları alacaklarını büyük oranda karşılamaktadır. Şirket hukuki takibe intikal etmiş teminatsız bakiyelerinin tamamı için ilgili bakiyelere göre şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş	73.657.909	64.055.862
Vadesi geçmiş 0-30 gün	4.129.762	2.344.034
Vadesi geçmiş 31-90 gün	787.111	819
Vadesi geçmiş 91-180 gün	1.530	361
Vadesi geçmiş 181-360 gün	-	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	92.538	105.135
TOPLAM	78.668.850	66.506.212

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1.Ocak	1.737.032	1.799.086
Cari dönem şüpheli alacak karşılığı	-	-
Tahsil edilen ve konusu kalmayan karşılıklar	(100.098)	(62.054)
TOPLAM	1.636.934	1.737.032

Kısa Vadeli Ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satıcı Cari Hesapları	59.627.755	63.402.664
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	11.933
-Diğer satıcı borçları	59.627.755	63.390.731
TOPLAM	59.627.755	63.402.664
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(1.249.422)	(595.854)
İlişkili taraf satıcı borçları	-	(614)
Diğer satıcı borçları	(1.249.422)	(595.240)
TOPLAM	58.378.333	62.806.810

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi geçmemiş	59.048.727	61.961.865
Vadesi geçmiş 0-30 gün	493.378	1.438.785
Vadesi geçmiş 31-90 gün	44.800	1.076
Vadesi geçmiş 91-180 gün	-	938
Vadesi geçmiş 181-360 gün	39.913	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	937	-
TOPLAM	59.627.755	63.402.664

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2017 yoktur.)

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. 31.12.2017 verileri ilgili dönem raporunda burada gösterilmiş olup; cari ve geçmiş dönem bilgileri 47.dipnotta gösterilmektedir.

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi Dairesinden Alacaklar	6.506.078	2.882.693
TOPLAM	6.506.078	2.882.693

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	503.653	288.005
TOPLAM	503.653	288.005

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara diğer borçlar	322	290
Ödenecek vergi ve fonlar	1.573.626	1.724.297
TOPLAM	1.573.948	1.724.587

10. STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	37.523.692	38.993.393
Yarı mamüller – üretim	5.574.042	5.384.253
Mamüller	56.773.211	37.308.965
Ticari mallar	29.480	41.978
Diğer stoklar	160.617	133.538
TOPLAM	100.061.042	81.862.127
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.407)	(5.488)
TOPLAM	100.057.635	81.856.639

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	5.488	9.431
Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (+)	(2.081)	(3.943)
Cari dönem ayrılan karşılık (+)	-	-
TOPLAM	3.407	5.488

10.STOKLAR (DEVAMI)

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Şirket 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ham madde stoklarının 65.390 TL (31.12.2017: 347.906 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 37.458.302 TL (31.12.2017: 38.645.487 TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 72.486 TL (31.12.2017: 40.890 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 56.700.725 TL (31.12.2017: 37.268.075 TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup, 695.361 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %16,08; Euro için %1,60, USD, GBP ve CHF için %3,61 uygulanmıştır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	1.493.998	1.039.200
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	1.154.968	799.284
TOPLAM	2.648.966	1.838.484

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek yıllara ait giderler	15.362	72.252
TOPLAM	15.362	72.252

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait gelirler	1.396.893	1.331.541
Hasılatla ilişkilendirilecek avanslar	5.284.482	19.978.796
TOPLAM	6.681.375	21.310.337

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Arsa ve arazi	7.613.821	-	-	-	7.613.821
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25.633.348	374.825	39.295	-	26.047.468
Binalar	56.126.495	293.690	7.313.630	233.264	63.500.551
Makina, tesis ve cihazlar	237.932.495	4.189.866	19.582.445	7.708.713	253.996.094
Taşıt araç ve gereçleri	2.286.163	444.085	-	53.563	2.676.685
Döşeme ve demirbaşlar	10.881.305	1.204.890	875.309	102.505	12.859.000
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
Yapılmakta olan yatırımlar	170.830	27.958.084	(27.810.679)	-	318.235
TOPLAM MALİYET	341.005.797	34.465.441	-	8.098.045	367.373.193
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	19.043.858	636.232	-	-	19.680.090
Binalar	27.994.652	1.308.597	-	132.837	29.170.412
Makina, tesis ve cihazlar	152.516.938	13.908.542	-	6.285.243	160.140.238
Taşıt araç ve gereçleri	867.020	269.969	-	50.908	1.086.081
Döşeme ve demirbaşlar	6.990.714	992.687	-	101.212	7.882.188
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	207.774.522	17.116.027	-	6.570.200	218.320.349
NET DEFTER DEĞERİ	133.231.275	17.349.414	-	1.527.845	149.052.844

	01 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Arsa ve arazi	7.080.359	533.463	-	1	7.613.821
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	24.814.603	818.745	-	-	25.633.348
Binalar	55.393.056	338.826	456.293	61.680	56.126.495
Makina, tesis ve cihazlar	223.284.933	5.014.1684	13.988.197	4.354.804	237.932.495
Taşıt araç ve gereçleri	2.237.980	48.183	-	-	2.286.163
Döşeme ve demirbaşlar	9.714.396	1.249.454	-	82.544	10.881.305
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
Yapılmakta olan yatırımlar	3.788.690	10.826.630	(14.444.490)	-	170.830
TOPLAM MALİYET	326.675.357	18.829.470	-	4.499.030	341.005.797
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	18.454.950	588.908	-	-	19.043.858
Binalar	26.678.567	1.318.141	-	2.056	27.994.652
Makina, tesis ve cihazlar	143.790.275	12.229.756	-	3.503.093	152.516.938
Taşıt araç ve gereçleri	602.367	264.653	-	-	867.020
Döşeme ve demirbaşlar	6.252.356	820.902	-	82.544	6.990.714
Özel Maliyet	361.339	-	-	-	361.339
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	196.139.854	15.222.360	-	3.587.693	207.774.522
NET DEFTER DEĞERİ	130.535.503	3.607.110	-	911.337	133.231.275

15. HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Haklar	9.606.283	665.698	96.436	2.278	10.366.138
Yapılmakta olan yatırımlar	60.083	75.652	(96.436)	-	39.299
TOPLAM MALİYET	9.666.366	741.350	-	2.278	10.405.437
Haklar	7.218.835	398.483	-	2.278	7.615.040
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	7.218.835	398.483	-	2.278	7.615.040
NET DEFTER DEĞERİ	2.447.531	342.866	-	-	2.790.397

	01 Ocak 2017	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Haklar	8.680.518	930.719	8.527	13.481	9.606.283
Yapılmakta olan yatırımlar	57.570	11.040	(8.527)	-	60.083
TOPLAM MALİYET	8.738.087	941.759	-	13.481	9.666.366
Haklar	7.000.882	231.434	-	13.481	7.218.835
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	7.000.882	231.434	-	13.481	7.218.835
NET DEFTER DEĞERİ	1.737.205	710.325	-	-	2.447.531

18. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- a) Şirket, 01/10/2012 tarih ve 107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 17/02/2014 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 14/01/2015 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanmış olup, 2015 yılından itibaren sigorta primi işveren desteğinden de yararlanılmaktadır.
- b) Şirket, 04/12/2014 tarih 113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamıştır. 30/09/2015 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 13/01/2016 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmıştır.
- c) Şirket, 02/02/2016 tarih 122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımları tamamlamıştır. 30.11.2017 tarihi itibarıyla kapatma vizesi için T.C. Ekonomi Bakanlığı'na müracaat edilmiş, 16.02.2018 tarihinde belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmıştır.
- d) Şirket, 29.03.2018 tarih ve 136299 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarına başlamıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, erte kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmaktadır.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler	4.042.918	9.642.747
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	(4.042.918)	(8.410.190)
TOPLAM	-	1.232.557

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa vadeli karşılıklar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava Karşılığı	2.853.158	2.135.703
Garanti Gider Karşılığı	162.147	103.239
TOPLAM	3.015.305	2.238.942

31 Aralık 2018 itibariyle diğer ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 2018	İlave Karşılıklar (Not:33-34)	Ödemeler/ İptaller (-)	31 Aralık 2018
Dava Karşılığı	2.135.703	853.500	(136.045)	2.853.158
Garanti Gider Karşılığı	103.239	58.908	-	162.147
TOPLAM	2.238.942	912.408	(136.045)	3.015.305

Şirket tarafından verilen teminat mektupları

Kime Verildiği	Açıklama	Teminat Tutarı (TL)
Gazi Osmanpaşa 1.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecine İstinaden	185.000
İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md.	Doğalgaz Alım Sözleşmesi gereği	65.385
İzmir 7.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecine İstinaden	61.569
Tedaş	Elektrik Alımı İşlemleri Gereği	54.200
TOPLAM		366.155

Şirket Tarafından Verilen Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limitleri (DBS)

Kime Verildiği	Açıklama	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md.(*)	Doğalgaz Alım Sözleşmesi Gereği	14.000.000	14.000.000
İndüstriye Bitossi Mineral Sanayi A.Ş.(**)	Hammadde Alımlarına İstinaden	6.000.000	-
TOPLAM		20.000.000	14.000.000

(*) Doğalgaz alım sözleşmesine istinaden İzmir Kemalpaşa Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü lehine açılan doğrudan borçlandırma sistemi (D.B.S.) limitidir.

(**) Hammadde alım istinaden İndüstriye Bitossi Mineral Sanayi A.Ş. lehine açılan doğrudan borçlandırma sistemi (D.B.S.) limitidir.

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket tarafından verilen rehinler

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	366.155	1.033.482
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
TOPLAM	366.155	1.033.482

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.12.2018 tarihi itibarıyla %1 altındadır. (31.12.2017: %1'in altındadır.)

(*) Şirketin 31.12.2017 tarihli raporunda gösterilen 14.000.000 TL tutarındaki Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limiti (D.B.S.) teminat ve ipoteklerden düşülerek, ayrıca belirtilmiştir.

Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat mektupları	59.225.000	70.695.000
Alınan teminat çekleri	510.000	510.000
Alınan teminat senetleri	3.386.000	1.245.355
İpotekler	27.242.000	34.874.000
Bayilerden alınan doğrudan borçlandırma sistemi limitleri (DBS)	25.215.606	25.652.608
TOPLAM	115.578.606	132.976.963

Şirket'in "davalı" olduğu ve devam etmekte olan davaları

Şirket, kıdem ve ihbar tazminatı uyuşmazlıkları, işe iade ve diğer devam etmekte olan davalar için 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2.853.159 TL (31 Aralık 2017: 2.135.703TL) dava karşılığı ayırmıştır.

Şirket yönetimi, adı geçen davaların içeriklerinden ve benzer içtihatlardan dolayı Şirket aleyhine sonuçlanacağı kanaatinde oldukları davalar için ilişikteki finansal tablolarda karşılık ayırmıştır. Ayrılan karşılık tutarı bilançoda kısa vadeli yükümlülüklerde borç karşılıkları hesabında gösterilmiştir.

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Şirket mevcut İş 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 yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kısa Vadeli

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılığı	753.492	747.561
TOPLAM	753.492	747.561

Uzun Vadeli

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	28.164.608	25.286.257
TOPLAM	28.164.608	25.286.257

TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)’a uygun olarak Şirket’in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19’a uygun olarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak, Şirket’in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilgili hesaplamalarda net iskonto oranı 4,78% olarak esas alınmıştır. (31 Aralık 2017: 3,32%).

31 Aralık 2018 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	25.286.257	20.279.219
İlave karşılıklar	3.115.619	5.207.689
Çıkışlar (-)	(237.268)	(200.651)
Dönem Sonu Bakiye	28.164.608	25.286.257

27.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 Ocak	25.286.257	20.279.219
Faiz maliyeti	4.159.589	2.433.506
Cari dönem hizmet maliyeti	8.061.168	8.104.433
Dönem içinde ödenen	(6.928.933)	(3.775.724)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları(Kayıpları)	(2.413.473)	(1.755.178)
TOPLAM	28.164.608	25.286.257

31 Aralık 2018 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	747.561	845.287
İlave karşılıklar / (konusu kalmayan karşılıklar)	5.931	(97.725)
Dönem sonu bakiye	753.492	747.561

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele Borçlar	2.850.242	3.480.038
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.553.580	1.577.725
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	34.239	25.272
TOPLAM	4.438.061	5.083.035

28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen Sipariş Avansları	2.052	-
Gelir Tahakkukları	44.426	301.784
Devreden Katma Değer Vergisi	4.431.713	496.777
Diğer Katma Değer Vergisi (*)	5.175.890	4.239.916
TOPLAM	9.654.081	5.038.477

(*) Diğer KDV hesabında yer alan 5.175.890 TL’lik tutar, KDV Kanunu’nun 11/1-c maddesine göre yapılan ihraç kayıtlı satışlarından kaynaklanmakta olup, diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 5.175.890 TL’lik Diğer KDV tutarından ihracat işlemleri yapıldıktan sonra vergi dairesi tarafından terkin edilerek kapatılacaktır.

28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gider Tahakkukları	304.317	116.252
Beklenen Satış İadeleri Karşılığı (*)	248.024	-
Diğer KDV	5.175.888	4.239.916
TOPLAM	5.728.229	4.356.168

(*) Şirket TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standartını kümülatif etki metoduyla uygulamış olup, 1 Ocak 2018 itibariyle muhasebeleştirmiştir. İlk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir.

29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

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

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye tavanı	150.000.000	150.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	75.000.000	75.000.000

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	Hisse Tertibi	Tutar	Hisse Adedi	Oran	Tutar	Hisse Adedi	Oran
Adnan Polat	A	3,60	360	0,00%	3,60	360	0,00%
Adnan Polat	B	5,20	520	0,00%	5,20	520	0,00%
Adnan Polat	C	666.079,04	66.607.904	0,89%	666.079,04	66.607.904	0,89%
Adnan Polat-Halka Açık Hisse		0,00			0,00		
Toplam		666.087,84		0,89%	666.087,84		0,89%
İbrahim Polat	A	3,95	395	0,00%	3,95	395	0,00%
İbrahim Polat	B	6,65	665	0,00%	6,65	665	0,00%
İbrahim Polat	C	2.909.864,93	290.986.493	3,88%	2.909.864,93	290.986.493	3,88%
İbrahim Polat-Halka Açık Hisse		2.909.264,58			2.909.264,58		
Toplam		2.909.875,53		3,88%	2.909.875,53		3,88%
Murat Polat	A	3,60	360	0,00%	3,60	360	0,00%
Murat Polat	B	5,20	520	0,00%	5,20	520	0,00%
Murat Polat	C	779.868,61	77.986.861	1,04%	779.868,61	77.986.861	1,04%
Murat Polat-Halka Açık Hisse		130.149,00			130.149,00		
Toplam		779.877,41		1,04%	779.877,41		1,04%
Diğer	A	0,85	85	0,00%	0,85	85	0,00%
Diğer	B	0,95	95	0,00%	0,95	95	0,00%
Toplam		1,79		0,00%	1,79		0,00%
Halka açık ve diğer	C	24.957.238,48	2.495.723.848	33,28%	24.957.238,48	2.495.723.848	33,28%
İbrahim Polat Holding A.Ş.	C	45.686.918,95	4.568.691.895	60,92%	45.686.918,95	4.568.691.895	60,92%
TOPLAM		75.000.000,00	7.500.000.000,00	100%	75.000.000,00	7.500.000.000,00	100%
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları (*)		24.778.008,00			24.778.008,00		
TOPLAM		99.778.008,00			99.778.008,00		

29.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

(*) Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 (Yüzelli milyon) Türk Lirası olup her biri 1 (Bir) kr. nominal değerde 15.000.000.000 (Onbeşmilyar) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası olup, tamamı ödenmiştir. Şirket'in 75.000.000 (Yetmişbeşmilyon) Türk Lirası ve 7.500.000.000 pay'dan ibaret çıkarılmış sermayesi; beheri 1 (Bir) kr. değerde

1.200 adet A Grubu nama,

1.800 adet B Grubu nama ve

7.499.997.000 adet C Grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür.

Yönetim Kurulu, kayıtlı sermaye tavanı içerisinde sermaye arttırmaya, nama ve hamiline pay çıkartmaya ve sermaye artışlarında payların nama ve hamiline ait olanların miktarlarını belirlemeye yetkilidir. Şirket Ana Sözleşmesi değişikliği için yapılacak Ortaklar Genel Kurul toplantısında pay sahipleri taahhüt ettikleri sermaye oranında oy kullanırlar.

Nama muharrer payların devri, ancak Yönetim Kurulu'nun devre karar vermesi ve şirket pay defterine kayıt ile muteber olur. Yönetim Kurulu sebep göstermeksizin pay devrine izin vermeyebilir. Sermayeyi temsil eden hisselerden A ve B grubu hisse senetleri imtiyazlıdır.

Şirket işleri ve yönetimi, Ortaklar Genel Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri dâhilinde ortakların aday göstereceği gerçek ve tüzel kişiler arasından seçilecek 6 (altı) kişiden oluşacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim Kurulunun iki üyesi A grubu pay sahiplerinin salt çoğunluğu ile tespit edecekleri adaylar, bir üyesi B grubu pay sahiplerinin salt çoğunluğu ile tespit edecekleri adaylar, diğer üç üyesi hangi gruptan olduğuna bakılmaksızın pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilirler. Yönetim Kurulu'nda her üyenin bir oy hakkı bulunur.

Kar Payı Dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Kar payı, dağıtımına karar verilen genel kurul toplantısında karara bağlanmak şartıyla, eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir. Taksitli ödemede II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nin 5'inci maddesinde yer alan hükümlere uyulur. Ayrıca, payları borsada işlem gören ortaklıklar, finansal tablolarında yer alan karları üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilir.

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

29.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Dağıtılması öngörülen kar payı tutarının tamamı, ancak yasal kayıtlarda (Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarda) mevcut net dağıtılabılır kardan veya diğer kaynaklardan karşılanabildiği sürece dağıtılabilecektir.

26.04.2018 tarihinde yapılan açıklama uyarınca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Şirket Esas Mukavele hükümlerine göre,

- 16.260.709 TL tutarında temettü dağıtımı yaparak,
- 3.319.994 TL Genel kanuni yedek akçe ve geçmiş yıl karlarından 21.797.771 TL olağanüstü yedek ayırmıştır.

Hisse Senedi İhraç Primi

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden “Hisse Senedi İhraç Primi” bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

Hisse senedi ihraç primi enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hisse senetleri ihraç primleri	35.838.595	35.838.595
TOPLAM	35.838.595	35.838.595

Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	5.325.705	3.921.563
Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları		
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.882.509	1.404.142
TOPLAM	7.208.214	5.325.705

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (DEVAMI)

Önceki dönem karlarından kar dağıtım amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kalemden sınıflandırılmış olup Yasal Yedekler enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden “Yasal Yedekler” bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

	31 Aralık 2017 Bakiyesi	İlaveler	31 Aralık 2018 Bakiyesi
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17.093.487	3.319.996	20.413.482
TOPLAM	17.093.487	3.319.996	20.413.482

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Dönem net karı dışındaki birikmiş kar/zararlar netleştirilerek bu kalemden gösterilmiştir. Olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılması nedeniyle bu kalemden gösterilmiştir. Kardan kısıtlanmış yedekler, hisse senedi ihraç primi ve olağanüstü yasal yedekler enflasyon düzeltmesi farkları geçmiş yıl kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Aralık 2018 Bakiyesi	31 Aralık 2017 Bakiyesi
Birikmiş Kar/Zarar	79.081.000	60.161.249
Muhasebe Politikalarında Zorunlu Değişiklik (TFRS 15)(*)	(138.785)	-
Dönem Kar/Zarar	47.941.127	29.125.872
Temettü	(16.260.708)	(8.469.960)
Yasal Yedek	(3.319.996)	(1.736.161)
TOPLAM	107.302.638	79.081.000

(*) Şirket TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standartını kümülatif etki metoduyla uygulamış olup, 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirmiştir. İlk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir.

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri	38.857.810	32.184.234
Pazarlama giderleri	27.372.173	22.956.267
Araştırma ve geliştirme giderleri	3.729.524	3.362.337
Satışların maliyeti	294.044.707	263.299.467
TOPLAM	364.004.214	321.802.305

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtiçi satışlar	212.510.690	223.349.505
Yurtdışı satışlar	239.201.428	163.291.714
Brüt Satışlar	451.712.118	386.641.219
Satıştan iadeler (-)	(878.100)	(872.261)
Satış iskontoları (-)	(214.472)	(102.803)
Diğer indirimler (-)	(16.074.573)	(2.087.519)
İade ve İndirimler	(17.167.145)	(3.062.584)
Net Satışlar	434.544.973	383.578.635

TMS 18 Hasılat standardına göre çoğu durumda bedel, nakit veya nakit benzerleri biçimindedir ve hasılat tutarı da alınan veya alınacak olan nakit ya da nakit benzerleri tutarıdır. Ancak, nakit ve nakit benzerleri girişinin ertelendiği durumlarda; satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alınacak olan nakdin nominal tutarından daha düşük olabilir. Örneğin, işletme alıcıya vade farksız bir satış yapabilir veya satış bedeli olarak alıcıdan piyasa faiz oranı altında olan bir alacak senedi alabilir. Anlaşma bir finansman işlemi niteliği taşıyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri gelecekteki tüm tahsilatların emsal faiz oranı ile iskonto edilmesi yoluyla belirlenir.

Şirketin yaptığı vadeli satışlar TMS 18 Hasılat standardına göre iskonto edilmiş olup 1.614.520 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %16,08; Euro için %1,60, USD, CHF ve GBP için %3,61 uygulanmıştır.

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Satılan mamül maliyeti	293.798.829	263.098.192
Satılan ticari mal maliyeti	245.878	201.275
TOPLAM	294.044.707	263.299.467

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Malzeme kullanım payı	143.477.811	118.790.643
Doğalgaz kullanımı	66.031.811	50.689.660
Personel gider payı	48.003.809	46.554.793
Endirekt malzeme kullanımı	23.016.167	17.901.229
Amortisman ve itfa gider payı	13.046.141	14.350.828
Personel taşıma gideri	5.551.697	4.913.072
Bakım onarım giderleri	5.492.150	4.762.089
Yemek ve iâşe giderleri	2.597.360	2.540.718
Diğer genel üretim giderleri	5.498.761	2.314.406
Motorin ve LPG kullanımı	1.132.974	1.033.905
Nakliye gideri	1.787.614	1.528.107
Beklenen Satış İade Karşılığı	(7.668)	-
Yarı mamul stok değişimi	(189.790)	(596.737)
İç tüketim*	(1.582.666)	(832.475)
Mamul stok değişimi	(20.057.344)	(852.045)
Satılan ticari mal maliyeti	245.878	201.275
TOPLAM	294.044.707	263.299.467

(*) İç tüketim tutarları şirket araştırma ve ürün geliştirme kapsamında (Ar-Ge, Ür-Ge) yapılan ürün denemeleri ile tanıtım panoları için kullanılan seramiklerin maliyet bedellerini ifade etmektedir.

TMS 2 Stoklar standardına göre bir işletme stokları vadeli ödeme koşuluyla almış olabilir. Anlaşma, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasında bir fark olan finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilir.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup, 695.361 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %16,08; Euro için %1,60, USD, GBP ve CHF için %3,61 uygulanmıştır.

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

33. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel gider payı	9.271.082	7.747.256
Dışarıdan sağlanan hizmetler	7.725.941	6.519.947
Ödenen kıdem tazminatı gideri	6.928.933	3.775.724
Kıdem tazminatı karşılığı	5.529.092	6.962.867
Danışmanlık giderleri	2.117.895	2.219.858
Amortisman ve itfa gider payı	1.246.950	995.086
Vergi resim ve harç giderleri	957.970	521.219
Ödenen ihbar tazminatı gideri	883.029	452.843
Seyahat giderleri	502.987	234.227
Aidat ve abone giderleri	422.981	493.832
Marka ve Kalite Belgesi Gideri	351.060	253.408
Mahkeme, icra giderleri	292.122	310.044
Kira giderleri	284.121	166.077
Sigorta giderleri	280.366	222.892
Staj ve Eğitim Gideri	257.477	220.553
Elektrik gideri	215.214	171.189
Haberleşme giderleri	176.152	97.457
Denetim Gideri	170.276	49.615
Nakil vasıta giderleri	158.181	96.618
Diğer	1.085.981	673.522
TOPLAM	38.857.810	32.184.234

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtiçi satış giderleri	7.845.063	7.209.957
Yurtdışı satış giderleri	8.583.505	6.285.975
Personel giderleri	6.616.278	5.600.184
Reklam gideri	2.322.713	2.569.316
Seramik panoları yapım satış gideri	1.060.189	580.177
Ambalaj giderleri	438.050	409.720
Garanti Gider Karşılığı	58.908	62.865
Diğer	447.467	238.073
TOPLAM	27.372.173	22.956.267

33.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Personel giderleri	2.893.324	2.694.900
Dışarıdan sağlanan hizmetler	695.880	560.414
Diğer	140.320	107.022
TOPLAM	3.729.524	3.362.337

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Kur Farkı Gelirleri(*)	27.816.078	18.164.854
Reeskont faiz gelirleri	4.748.404	2.881.034
Teşvik gelirleri	3.716.358	1.276.594
Hurda satışları	941.940	615.918
Yansıtılacak malzeme fiyat farkları	413.167	954.067
Yansıtılan gelirler	285.193	231.019
Kira gelirleri	262.553	262.211
Vade farkı gelirleri	252.492	29.468
Kıdem tazminatı karşılığı iptali	237.268	200.651
Promosyon Gelirleri	226.172	209.040
Numune pano ve seramik satışları	224.865	169.839
Dava karşılığı iptali	136.045	286.450
Sigorta Hasar Geliri	126.043	178.274
Şüpheli alacak karşılığı iptali	100.098	62.054
İhracat navlun ve sigorta gelirleri	24.467	2.281
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	2.081	3.943
İzin Karşılığı İptali	-	97.725
Diğer	228.690	1.084.300
TOPLAM	39.741.915	26.709.722

(*)2017 yılında kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında sınıflandırılan 4.178.550 TL tutarındaki kur farkı gelirleri, finansman gelirleri hesabına sınıflandırılmıştır.

34.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Kur farkı giderleri(*)	38.522.561	28.050.793
Çalışmayan kısım gider ve zararları	3.830.329	384.496
Reeskont faiz giderleri	3.446.101	3.698.974
Dava gider karşılığı	853.500	682.800
Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları	413.167	954.067
Yansıtılan giderler	286.471	232.921
Numune pano ve seramik satışları	224.865	169.839
İzin karşılığı	5.931	-
Mutabakat farkları	-	1.562
Diğer	815.299	452.949
TOPLAM	48.398.224	34.628.401

(*)2017 yılında kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında sınıflandırılan 2.224.634 TL tutarındaki kur farkı gideri, finansman giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Sabit kıymet satış karı	106.501	2.121.085
TOPLAM	106.501	2.121.085

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Sabit kıymet satış zararı	822.140	-
Kur farkı	955.472	719.317
TOPLAM	1.777.612	719.317

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 01 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 ve 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 dönemleri itibariyle çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Amortisman giderleri		
Satışların maliyeti	13.046.141	14.350.828
Genel yönetim giderleri	1.246.950	995.086
Çalışmayan Kısım gider ve Zararları	873.702	107.880
TOPLAM	15.166.793	15.453.794

(*) Şirketin 2018 yılı amortisman giderleri toplamı 17.514.510 TL olup, bu amortisman giderlerinin sene sonundaki mamul stoklarında kalan payı 2.347.717 TL'dir. (2017 yılında: 1.804.916 TL)

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	48.003.809	46.554.793
Araştırma geliştirme giderleri	2.893.324	2.694.900
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	6.616.278	5.600.184
Genel yönetim giderleri	9.271.082	7.747.256
Çalışmayan kısım gider ve zararları	2.956.627	-
TOPLAM	69.741.120	62.597.133

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Kur farkı giderleri (*)	13.869.950	2.224.634
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	4.108.171	4.307.376
TOPLAM	17.978.121	6.532.010

(*)2017 yılında kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında sınıflandırılan 2.224.634 TL tutarındaki kur farkı gideri, finansman giderleri hesabına sınıflandırılmıştır.

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2018	01 Ocak - 31 Aralık 2017
Faiz gelirleri	1.567.036	781.759
Kur farkı gelirleri(*)	15.538.004	4.178.550
TOPLAM	17.105.040	4.960.309

(*)2017 yılında kapsamlı gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında sınıflandırılan 4.178.550 TL tutarındaki kur farkı gelirleri, finansman gelirleri hesabına sınıflandırılmıştır.

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 01 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 ve 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 dönemleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (Dipnot 27)	2.413.473	1.755.178
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi (Dipnot 40)	(530.964)	(351.036)
TOPLAM	1.882.509	1.404.142

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

40. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

01 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 ve 01 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(4.042.918)	(9.642.747)
Ertelenen Vergi (Gideri) Geliri	5.056.941	3.896.156
Toplam Vergi (Gideri) Geliri	1.014.023	(5.746.591)

Cari Vergi

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 (2017 yılı için %20)’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) kullanılması sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerinin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dâhilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar.

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL DEVAMI)

31 Aralık 2003 tarihli bilançolarına 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan Genel Tebliğlerle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri finansal tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur.

Şirket, cari dönemde vergi matrahını 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile bildirilen düzeltme şartlarının oluşması halinde (fiyat endeksi artışının son on iki hesap döneminde % 100, içinde bulunulan hesap döneminde %10) 5024 sayılı Kanun ve sözkonusu tebliğlerdeki usul ve esaslar doğrultusunda hesaplayacaktır.

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 (2017 yılı için %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ile gayrimenkul satışından doğan karların %50’si (05.12.2017 tarihinden önce %75); beş yıl pasifte öz kaynak kalemleri içinde bir fon hesabında tutulmak ve satış bedelinin tamamının satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

2009/15199 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar kapsamında büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirim kurumlar vergisi desteği alınmaktadır. Teşvik belgesinde belirtilen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı eksik ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Şirket tarafından;

- a) 14.01.2015 tarih ve B-107017 sayılı belgeye kaim olmak üzere 08.08.2016 tarih ve D-107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 22.373.884 TL. yatırım harcaması yapılmış ve belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında, cari dönem vergi karşılığında 386.371 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- b) 13.01.2016 tarih ve C-113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında toplamda 51.441.876 TL. yatırım harcaması yapılmış ve yine belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında, cari dönem vergi karşılığında 888.342 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL DEVAMI)

- c) 02.02.2016 tarih ve A-122571 sayılı belgeye kaim olmak üzere, 25.11.2016 tarih ve B-122571 sayılı sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 24.757.385 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında cari dönem vergi karşılığından 540.395 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- d) 29.03.2018 tarih ve A-136299 sayılı belgeye kaim olmak üzere, 24.09.2018 tarih ve B-136299 sayılı sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 19.327.664 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, belge kapsamında yatırımlar 31 Aralık 2018 itibariyle devam etmektedir. Belge kapsamında cari dönem vergi karşılığından 599.565,70 TL yatırımın işletilmesinden ve 6.165.117 TL avans olarak diğer kazançlardan kullanılan olmak üzere 6.764.682 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

Yatırım teşvik belgeleri kapsamında yararlanılan toplam 8.579.790 TL indirimli kurumlar vergisi tutarı ertelenmiş vergi varlığından mahsup edilmiştir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar / (zarar)	54.260.238	51.021.221
Kanunen kabul edilmeyen giderler	3.115.711	5.600.391
Zarar olsa dahi indirilecek istisna ve indirimler	-	(32.209)
Kurumlar Vergisi Matrahı	57.375.949	56.589.403
İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	44.816.702	14.281.588
Kurumlar Vergisi	2.763.034	8.461.563
İndirimli Kurumlar Vergisi	1.279.884	1.181.184
Dönem Vergi Gideri	4.042.918	9.642.747

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle Şirket’in geleceğe ait karlara karşı Kurumlar Vergisinden mahsup edebileceği geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi

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

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanmakta olup, oran 2017 yılına kadar %20 2017 yılı sonrası dönem için %22 olarak uygulanmıştır.

40.GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (DEVAMI)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri				
Çalışanlara sağlanan faydalar	26.504.627	24.278.640	5.831.018	4.855.728
Borç karşılıkları	3.015.305	2.238.942	663.367	447.788
Banka Kredileri	175.200	-	38.544	-
Beklenen Satış İadeleri	(70.094)	-	(15.421)	-
Alacak çek ve senet reeskontları	493.561	-	108.583	-
Şüpheli alacak karşılığı	963.936	1.064.034	212.066	212.807
Maddi duran varlıklar	(9.287.346)	(650.693)	(2.043.216)	(130.139)
Maddi olmayan duran varlıklar	(198.942)	(503.456)	(43.767)	(100.691)
Stoklar	2.571.425	1.266.921	565.714	253.384
Satışlardaki vade farkları	29.370	678.203	6.461	135.641
Alışlardaki vade farkları	(695.361)	(430.144)	(152.979)	(86.029)
İndirimli Kurumlar Vergisi	103.983.351	89.465.482	22.876.337	17.893.096
TOPLAM			28.046.707	23.481.586

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	23.481.586	19.936.465
01 Ocak 2018 Düzeltme Etkisi	39.144	-
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	5.056.941	3.896.156
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi (*)	(530.964)	(351.036)
Ertelenen Vergi Varlığı	28.046.707	23.481.586

(*)TMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklik kapsamında aktüeryal kazanç/kayıp tutarına ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi tutarıdır.

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak – 31 Aralık 2018	01 Ocak – 31 Aralık 2017
Net dönem karı	60.354.281	47.941.127
Adi hisse senedi sayısı	7.500.000.000	7.500.000.000
Pay başına kazanç	0,008047	0,006392

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, UMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2017 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

-Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Banka Kredileri (*)	11.491.762	10.503.719
Faiz Tahakkukları	116.471	101.111
TOPLAM	11.608.233	10.604.830

(*) İthalat işlemleri için kullanılan vadesi bir yıldan kısa ithalat kredilerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
0-1 yıl arasında ödenecekler	11.608.233	10.604.830
1-2 yıl arasında ödenecekler	-	-
2-3 yıl arasında ödenecekler	-	-
3-4 yıl arasında ödenecekler	-	-
4-5 yıl arasında ödenecekler	-	-
5 yıl sonrasında ödenecekler	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler	11.608.233	10.604.830

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2018	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
TL	18.197	1	18.197
EUR	1.922.700	6,0280	11.590.036
Toplam Finansal Yükümlülükler			11.608.233

31 Aralık 2017	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
EUR	2.348.540	4,5155	10.604.830
Toplam Finansal Yükümlülükler			10.604.830

-Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Banka Kredileri (*)	-	1.505.167
Faiz Tahakkukları	-	2.094
TOPLAM	-	1.507.261

(*) İthalat işlemleri için kullanılan vadesi bir yıldan kısa ithalat kredilerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
0-1 yıl arasında ödenecekler	-	-
1-2 yıl arasında ödenecekler	-	1.507.261
2-3 yıl arasında ödenecekler	-	-
3-4 yıl arasında ödenecekler	-	-
4-5 yıl arasında ödenecekler	-	-
5 yıl sonrasında ödenecekler	-	-
Toplam Finansal Yükümlülükler	-	1.507.261

31 Aralık 2017	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
EUR	333.797	4,5155	1.507.261
Toplam Finansal Yükümlülükler			1.507.261

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

31.12.2018	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalınan azami kredi riski	47.793.642	61.484.157	-	6.326.969	25.439.922	-	17.229.421
(A+B+C+D+E) (*)							
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	47.793.642	55.784.953	-	-	25.439.922	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	5.010.941	-	6.326.969	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	688.263	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.325.197	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-1.636.934	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz kalınan azami kredi riski	34.134.789	107.588.552	-	3.170.698	17.079.903	-	12.007.572
(A+B+C+D+E) (*)							
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	34.134.789	104.550.037	-	-	17.079.903	-	12.007.572
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter Değeri	-	2.450.349	-	3.170.698	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	588.165	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.325.197	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.737.032)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

31.12.2018	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	4.129.762	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	787.111	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	1.530	-	6.326.969	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	92.538	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	5.010.941	-	6.326.969	-	-	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırılması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	2.344.034	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	819	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	361	-	3.170.698	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	105.135	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	2.450.349	-	3.170.698	-	-	-

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Likidite Riski

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerle ilişkin likidite risk tablosu aşağıda sunulmuştur.

31.12.2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	71.560.514	72.870.020	36.206.071	26.663.498	10.000.452	-
Banka kredileri	11.608.233	11.668.317	3.334.999	8.333.318	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	58.378.333	59.627.755	31.297.123	18.330.180	10.000.452	-
Diğer borçlar	1.573.948	1.573.948	1.573.948	-	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31.12.2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	76.643.488	76.643.488	20.257.024	54.879.203	1.507.261	-
Banka kredileri	12.112.091	12.112.091	442.011	10.162.819	1.507.261	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	62.806.810	62.806.810	18.090.425	44.716.385	-	-
Diğer borçlar	1.724.587	1.724.587	1.724.587	-	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Şirket’i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
	31 Aralık 2018					31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	48.806.403	7.303.157	1.504.648	197.692	-	34.983.912	7.670.693	1.085.368	226.334	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	32.839.847	5.715.052	460.108	-	-	20.806.070	5.312.938	169.682	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	581.201	744	95.007	689	-	342.583	16.801	59.351	2.207	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	82.227.451	13.018.953	2.059.763	198.381	-	56.132.565	13.000.432	1.314.402	228.541	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	82.227.451	13.018.953	2.059.763	198.381	-	56.132.565	13.000.432	1.314.402	228.541	-
10. Ticari Borçlar	29.112.799	1.028.884	3.918.811	11.626	-	39.051.702	1.362.655	7.506.190	3.485	-
11. Finansal Yükümlülükler	11.532.295	-	1.913.121	-	-	10.577.517	-	2.342.491	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	169.918	32.298	-	-	-	170	45	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	40.815.012	1.061.183	5.831.932	11.626	-	49.629.389	1.362.700	9.848.680	3.485	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	1.505.167	-	333.333	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	1.505.167	-	333.333	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	40.815.012	1.061.183	5.831.932	11.626	-	51.134.555	1.362.700	10.182.014	3.485	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Elde Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Elde Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	41.412.439	11.957.770	(3.772.169)	186.755	-	4.998.010	11.637.732	(8.867.612)	225.056	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	40.831.239	11.957.026	(3.867.176)	186.066	-	4.655.427	11.620.930	(8.926.963)	222.849	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	204.463.565	30.798.147	4.461.268	1.939.209	-	158.671.295	34.323.342	5.666.930	2.191.518	-
24. İthalat	50.558.862	1.184.445	7.798.643	100.921	-	44.537.955	3.437.245	8.761.452	149.804	-

48.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	12.581.727	(12.581.727)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	12.581.727	(12.581.727)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(4.547.727)	4.547.727	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(4.547.727)	4.547.727	-	-
Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	8.033.999	(8.033.999)	-	-
31 Aralık 2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	8.779.272	(8.779.272)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	8.779.272	(8.779.272)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.707.307)	7.707.307	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(7.707.307)	7.707.307	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	228.670	(228.670)	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	228.670	(228.670)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	1.300.635	(1.300.635)	-	-

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayıç Değer

Rayıç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

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

49. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (DEVAMI)

Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

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

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	9.937	4.509
Banka	25.439.922	17.079.903
-Vadesiz mevduat	746.607	1.992.303
-Vadeli mevduat	24.693.315	15.087.600
Vadesiz çekler	-	-
Diğer hazır değerler	17.229.421	12.007.572
-Repo	15.477.351	10.377.156
-POS Hesapları	1.752.070	1.630.416
TOPLAM	42.679.280	29.091.984

-31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2018 TL
TL	02.01.2019	21,90%	700.000
TL	15.01.2019	22,60%	7.000.000
TOPLAM			7.700.000

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2018 USD	31.12.2018 TL
USD	02.01.2019	1,45%	810.000	4.261.329
USD	02.01.2019	0,80%	540.000	2.840.886
TOPLAM			1.350.000	7.102.215

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2018 EUR	31.12.2018 TL
EUR	02.01.2019	0,10%	112.000	675.136
TOPLAM			112.000	675.136

-31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 TL
TL	03.01.2018	14,90%	4.000.000
TL	15.01.2018	14,90%	500.000
TL	15.01.2018	14,90%	500.000
TL	02.01.2018	10,00%	700.000
TOPLAM			5.700.000

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 USD	31.12.2017 TL
USD	02.01.2018	0,80%	990.000	3.734.182
USD	02.01.2018	0,40%	250.000	942.975
TOPLAM			990.000	4.677.156

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2018 USD	31.12.2018 TL
USD	29.01.2019	4,40%	500.000	2.630.450
USD	01.02.2019	4,40%	500.000	2.630.450
USD	04.01.2019	4,75%	500.000	2.630.450
USD	11.01.2019	4,75%	350.000	1.841.315
USD	15.01.2019	4,75%	350.000	1.841.315
USD	21.01.2019	4,50%	400.000	2.104.360
USD	29.01.2019	4,00%	350.000	1.841.315
USD	01.02.2019	4,25%	400.000	2.104.360
USD	01.02.2019	4,25%	500.000	2.630.450
USD	04.02.2019	4,25%	500.000	2.630.450
TOPLAM			4.350.000	22.884.915

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2018 EUR	31.12.2018 TL
EUR	29.01.2019	2,00%	300.000	1.808.400
TOPLAM			300.000	1.808.400

Vadeli Mevduat Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2017 USD	31.12.2017 TL
USD	08.01.2018	3,90%	500.000	1.885.950
USD	26.01.2018	4,20%	500.000	1.885.950
USD	08.01.2018	4,20%	500.000	1.885.950
USD	12.01.2018	4,20%	750.000	2.828.925
USD	16.01.2018	4,20%	350.000	1.320.165
USD	19.01.2018	4,20%	700.000	2.640.330
USD	30.01.2018	4,20%	700.000	2.640.330
TOPLAM			4.000.000	15.087.600

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

Nakit akış tablosundaki nakit giriş çıkışı yaratmayan hareketler yıllar itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	62.398.731	35.145.837
Dönem Karı/(Zararı)	60.354.281	47.941.127
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	18.908.844	28.969.098
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15.166.793	15.453.794
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	2.081	3.943
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	2.081	3.943
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	7.290.416	18.759.530
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	2.884.282	4.909.312
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	3.729.869	13.453.057
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	717.455	396.350
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(100.098)	(62.054)
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	58.908	62.865
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	259.891	418.036
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(44.426)	301.784
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	304.317	116.252
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(4.525.976)	(3.545.121)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	715.640	(2.121.085)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(16.864.394)	(41.764.387)

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket'in özkaynak değişim tablosu SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Dipnot 2'de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.