

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2020 – 31 Mart 2020 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Finansal Durum Tabloları	1
Kapsamlı Gelir Tabloları.....	3
Öz Kaynak Değişim Tabloları	4
Nakit Akım Tabloları	5
1. Şirket Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	6
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	6
3. İşletme Birleşmeleri	24
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar	24
5. Bölümlere Göre Raporlama	24
6. İlişkili Taraf Açıklamaları	25
7. Ticari Alacak ve Borçlar	28
8. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	30
9. Diğer Alacak ve Borçlar	30
10. Stoklar	30
11. Canlı Varlıklar	31
12. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	31
13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	31
14. Maddi Duran Varlıklar	32
15. Hizmetten Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar	32
16. Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar	33
17. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33
18. Şerefiye	33
19. Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	33
20. Kiralama İşlemleri.....	34
21. İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları.....	34
22. Varlıklarda Değer Düşüklüğü	34
23. Devlet Teşvik ve Yardımları	34
24. Borçlanma Maliyetleri.....	35
25. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar.....	35
26. Taahhütler	37
27. Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	38
28. Diğer Varlık ve Yükümlülükler.....	39
29. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	40
30. Niteliklerine Göre Giderler	44
31. Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	44
32. İnşaat Sözleşmeleri	45
33. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri.....	45
34. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	47

35.	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	48
36.	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	49
37.	Finansman Giderleri ve Gelirleri	49
38.	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi.....	50
39.	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler.....	50
40.	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil).....	50
41.	Pay Başına Kazanç	53
42.	Pay Bazlı Ödemeler	54
43.	Sigorta Sözleşmeleri.....	54
44.	Kur Değişiminin Etkileri.....	54
45.	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama.....	54
46.	Türev Araçlar.....	54
47.	Finansal Araçlar	54
48.	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	56
49.	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar).....	57
50.	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	58
51.	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar.....	58
52.	Tms'ye İlk Geçiş	58
53.	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	59
54.	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar.....	60

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2020	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR	Dipnot Referansı		
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	35.062.028	17.925.355
Ticari Alacaklar	7	163.107.191	127.417.362
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	113.076.796	80.077.447
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	50.030.395	47.339.915
Diğer Alacaklar	9	12.423.265	9.848.446
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	7.877	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	12.415.388	9.848.446
Stoklar	10	125.114.519	123.745.864
Peşin Ödenmiş Giderler	12	6.128.615	4.684.361
Diğer Dönen Varlıklar	28	10.961.117	12.509.774
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		352.796.735	296.131.162
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	16.000	16.000
Diğer Alacaklar	9	245.118	397.072
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	245.118	397.072
Maddi Duran Varlıklar	14	143.990.008	145.568.787
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	9.154.199	6.773.089
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	9.154.199	6.773.089
Peşin Ödenmiş Giderler	12	74.472	55.125
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	37.380.992	35.535.944
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		190.860.789	188.346.017
TOPLAM VARLIKLAR		543.657.524	484.477.179

31.03.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 22.05.2020 tarih ve 2020/14 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2020 İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	40.285.656	16.050.850
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	1.637.382	850.138
Ticari Borçlar	7	102.158.980	84.066.795
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	102.158.980	84.066.795
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	6.540.041	7.596.547
Diğer Borçlar	9	803.170	1.613.018
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	225	225
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	802.945	1.612.793
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında kalanlar)	12	4.237.232	5.355.564
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	3.112.241	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	25-27	7.213.306	4.058.202
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	27	1.393.148	1.009.707
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	5.820.158	3.048.495
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	840.056	596.948
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		166.828.064	120.188.062
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	47	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	47	-	-
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Yükümlülükleri	20	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	3.940.753	2.637.895
Ticari Borçlar	7	-	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	-	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında kalanlar)	12	215.904	215.904
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	25	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	37.228.374	34.234.197
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	37.228.374	34.234.197
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		41.385.031	37.087.996
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		335.609.989	327.201.121
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	8.273.963	9.826.651
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	29	8.273.963	9.826.651
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	25.649.348	25.649.348
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	156.108.519	131.362.453
Net Dönem Karı veya Zararı	41	9.795.996	24.746.066
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		335.444.429	327.201.121
TOPLAM KAYNAKLAR		543.657.524	484.477.179

31.03.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 22.05.2020 tarih ve 2020/14 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2020 - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansı	01.01-31.03.2020	01.01-31.03.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	31	117.608.563	91.853.325
Satışların Maliyeti (-)	31	(89.164.495)	(75.333.060)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		28.444.068	16.520.265
BRÜT KAR/(ZARAR)		28.444.068	16.520.265
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(8.325.062)	(7.964.835)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(9.718.683)	(6.616.814)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(1.104.743)	(930.474)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	12.678.844	12.303.379
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(9.201.522)	(12.074.805)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		12.772.902	1.236.716
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	90.100	53.036
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(64.269)	(41.655)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		12.798.733	1.248.097
Finansman Gelirleri	37	2.692.224	3.262.936
Finansman Giderleri (-)	37	(3.978.068)	(944.766)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		11.512.889	3.566.267
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(1.716.893)	(250.121)
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	40	(3.124.003)	(1.689.743)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	40	1.407.110	1.439.622
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		9.795.996	3.316.146
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		9.795.996	3.316.146
DÖNEM KARI/(ZARARININ) DAĞILIMI		9.795.996	3.316.146
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		9.795.996	3.316.146
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	(1.990.626)	(997.496)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	38-40	437.938	219.449
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)(Vergi Sonrası)		(1.552.688)	(778.047)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		8.243.308	2.538.099
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		8.243.308	2.538.099
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		8.243.308	2.538.099
Pay Başına Kazanç		0,001306	0,000442
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,001306	0,000442

31.03.2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 22.05.2020 tarih ve 2020/14 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2020 - 31 MART 2020 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 Düzeltilmesi	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 2019 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	20.413.482	7.208.214	-	107.302.638	60.354.281	330.895.218
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(778.047)	-	-	3.316.146	2.538.099
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(778.047)	-	-	-	(778.047)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	3.316.146	3.316.146
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	29	-	-	-	-	-	-	60.354.281	(60.354.281)	-
31 Mart 2019 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	20.413.482	6.430.167	-	167.656.918	3.316.146	333.433.316
01 Ocak 2020 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	25.649.348	9.826.651	-	131.362.453	24.746.066	327.201.121
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(1.552.688)	-	-	9.795.996	8.243.308
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	(1.552.688)	-	-	-	(1.552.688)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	9.795.996	9.795.996
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	29	-	-	-	-	-	-	24.746.066	(24.746.066)	-
31 Mart 2020 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	25.649.348	8.273.963	-	156.108.519	9.795.996	335.444.429

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2020 - 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2020	31 Mart 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.742.586)	4.602.195
Dönem Karı/(Zararı)		9.795.996	3.316.146
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		10.400.476	8.062.214
Amortisman ve İfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-36	2.017.897	1.742.002
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(6.366)	9.665
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	(6.366)	9.665
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		8.661.458	7.720.794
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25-27	4.029.733	2.510.176
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7-10-31-40	3.541.584	5.032.158
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	1.120.275	35.000
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	-	(27.283)
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	(30.133)	170.742
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		303.054	301.860
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	28	(69.464)	(369.535)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28	372.518	671.396
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	(1.716.893)	(1.659.071)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(90.100)	(53.036)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	35	(90.100)	(53.036)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		1.231.426	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(22.939.058)	(6.776.165)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	5.868.753	817.085
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(35.446.964)	(6.485.374)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(33.262.329)	(6.960.866)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(2.184.634)	475.491
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(2.422.865)	(1.878.632)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(7.877)	(1.778)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(2.414.988)	(1.876.854)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	18.101.342	2.215.560
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	-	17.609
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	18.101.342	2.197.951
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(809.848)	(791.785)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	(809.848)	(791.785)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(1.639.085)	(1.589.821)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27-29	(2.609.194)	(638.163)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	-	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	12	(6.688.010)	(860.983)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.706.813	2.435.947
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	28	1.810.461	6.601.760
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25-28	896.352	(4.165.813)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.742.586)	4.602.195
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.763.246)	1.993.925
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.859.591)	1.922.784
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(3.383.098)	2.155.991
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	4-17	(476.493)	(233.207)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		96.345	71.141
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	96.345	71.141
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		23.642.505	(659.970)
Ödenen Temettüleri	29	-	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	47	24.191.598	(659.970)
Kredilerden Nakit Girişleri	47	24.191.598	(659.970)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	-	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(549.093)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		17.136.673	5.936.150
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		17.136.673	5.936.150
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		17.925.355	42.679.280
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		35.062.028	48.615.430

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 Mart 2020 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.

Şirket’in 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
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%
	75.000.000,00	100 %	75.000.000,00	100 %

Şirket’in bünyesinde 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 165’i memur (31 Aralık 2019: 180) 836’ı işçi (31 Aralık 2019: 784) olmak üzere toplam 1.001 (31 Aralık 2019: 964) kişidir.

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

Kemalpaşa O.S.B. Mahallesi Ansızca Sanayi Sitesi Sokak No:297/1 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 Mart 2020 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 6,5160 TL (31 Aralık 2019: 5,9402 TL), 1 EURO = 7,2150 TL (31 Aralık 2019: 6,6506 TL), 1 GBP = 8,0579 TL (31 Aralık 2019: 7,7765 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

Şirket’in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu 1 Ocak – 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2020 öz kaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

a. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir özkaynak 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 imkân 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, Şirket'in sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Standartlardaki değişiklikler ve yorumlar

TMS – TFRS AÇISINDAN

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 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.

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS'lerdeki Değişiklikler

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlarda yapılan değişiklikler KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS'lerdeki Değişiklikler

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı, kiralamaların finansal tablolara alınması, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin ilkeleri belirler. Standardın amacı, kiracı ve kiraya verenlerin bu işlemleri gerçeğe uygun bir biçimde göstererek, ihtiyaca uygun bilgiler sunmasını sağlamaktır. Bu bilgiler, kiralamaların işletmenin finansal durumu, finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesinde esas teşkil eder.

Şirket bu Standardı uygularken, sözleşmelerin hüküm ve koşullarını ve ilgili tüm durum ve şartları dikkate alır. Şirket bu Standardı, benzer özellikteki ve şartlardaki sözleşmelere tutarlı bir biçimde uygular.

Şirket, bu Standardı, bir alt kiralamadaki kullanım hakkı varlıklarına ilişkin kiralamalar da dâhil tüm kiralamalara uygular.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şirket, TMS 17 ve TFRS Yorum 4’de yer alan kiralama tanımını karşılayan sözleşmeler açısından TFRS 16 kapsamında tekrardan bir değerlendirme yapılmasına gerek duyulmadan, TFRS 16’nın ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren imzalanan yeni sözleşmeler ile 2020 yılında etkisi devam eden uzun vadeli kiralama sözleşmeleri için TFRS 16 standardını uygulamış ve finansal tablolarına aşağıdaki gibi yansıtmıştır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir. Şirket, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da bir kiralama işlemi içerip içermediğini sadece sözleşmenin hüküm ve koşullarının değiştirilmesi durumunda yeniden değerlendirir.

Kiracı, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

	01 Ocak 2020	TFRS 16 Girişler	Birikmiş Amortismanlar	31 Mart 2020
Kullanım Hakkı Varlıklar	3.222.741	2.639.195	576.576	5.285.361
TOPLAM	3.222.741	2.639.195	576.576	5.285.361

	01 Ocak 2020	TFRS 16 Girişler	Ödemeler	31 Mart 2020
Kullanım Hakkı Yükümlülükler	3.488.034	2.639.195	549.094	5.578.135
TOPLAM	3.488.034	2.639.195	549.094	5.578.135

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır. Şirket’in genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerindeki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmelerinde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle;

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleneme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Şirket, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.
- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Şirket’in genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Şirket’in genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektelerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şirket'in genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

f. 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 öngörülemez 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.

“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 temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Şirket’in 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 amortisman 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 amortisman 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, inşası 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, inşası 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, inşası 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Paranın zaman 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 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı 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 dağıtımı 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.

g. 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. (31.12.2019 Yoktur)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Finansal Yatırımlar

Şirketin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019	
	TL	%	-	TL	%
Seramik Araştırma Merkezi	16.000	8,00	-	16.000	8,00
TOPLAM	16.000			16.000	

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 ACIKLAMALARI

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

- İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ege Seramik America INC.	83.461.709	55.357.611
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	27.394.393	23.614.581
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	2.055.807	630.483
Polat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	427.867	783.444
Polat Kentsel Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	-	9.329
TOPLAM	113.339.776	80.395.449
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(262.980)	(318.002)
TOPLAM	113.076.796	80.077.447

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. Her iki grup şirketinin kendi alacakları Euler Hermes ve Eximbank tarafından sigortalanmıştır.

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

- İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	7.877	-
TOPLAM	7.877	-
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	-	-
TOPLAM	7.877	-

b) İlişkili taraflara borçlar:

- İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yoktur. (31.12.2019 yoktur.)

- İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek temettüleri	225	225
TOPLAM	225	225

6. İLİŞKİLİ TARAF ACIKLAMALARI (DEVAMI)

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Ege Seramik America INC.	57.333.892	20.458.085
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	23.172.884	23.964.578
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	1.152.955	309.278
Polat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	143.463	172.508
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	46.478	90.964
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	12	9.250
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	-	1.946
TOPLAM	81.849.684	45.006.608

b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları:

Yoktur. (31.03.2019 yoktur.)

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	54.992	14.116
İbrahim Polat Holding A.Ş.	25.847	-
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	15.939	10.702
Ege Seramik America INC.	7.656	9.458
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.187	105
Polat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	2.749
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	-	185
TOPLAM	105.621	37.314

ç) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışları:

Yoktur. (31.03.2019 yoktur.)

6. İLİŞKİLİ TARAF ACIKLAMALARI (DEVAMI)

d) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları:

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Polat Maden San.Tic.A.Ş.	2.793.943	461.554
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	391	210
TOPLAM	2.794.334	461.764

e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
İbrahim Polat Holding A.Ş.	357.000	324.000
Polat Turizm Otel San. ve Tic. AŞ.	19.403	26.714
Polat Maden San.ve Tic.A.Ş.	515	-
TOPLAM	376.918	350.714

f) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

Yoktur. (31.03.2019 yoktur.)

g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri:

Yoktur. (31.03.2019 yoktur.)

h) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri:

Yoktur. (31.03.2019 yoktur.)

ı) İlişkili taraflara yapılan pazarlama satış dağıtım giderleri:

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	113.121	111.309
Ege Seramik Amerika INC.	64.930	49.618
Polat Maden San.ve Tic.A.Ş.	1.167	-
TOPLAM	179.218	160.927

i) İlişkili taraflardan yapılan kiralama

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
İbrahim Polat Holding A.Ş.	270.000	-
TOPLAM	270.000	-

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Üst yönetime 2020 yılı 3 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2020 yılı 3 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 1.052.628 TL (31.12.2019: 4.363.374 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 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşteri cari hesapları	151.148.187	114.238.331
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	113.339.776	80.395.449
-Diğer alacaklar	37.808.411	33.842.880
Alacak senetleri	12.487.562	13.950.453
-Diğer alacak senetleri	12.487.562	13.950.453
Şüpheli ticari alacaklar	2.325.197	2.325.197
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.609.651)	(1.609.651)
TOPLAM	164.351.295	128.904.328
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(1.244.104)	(1.486.969)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	(262.980)	(318.002)
Diğer alacaklar	(981.124)	(1.168.967)
TOPLAM	163.107.191	127.417.362

Şirket'in grup şirketleri dışındaki alacaklarına karşılık 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat tutarı 85.210.496 TL (31.12.2019 tarihi itibarıyla; 95.519.423 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 BORCLAR (DEVAMI)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçmemiş	143.882.006	106.497.657
Vadesi geçmiş 0-30 gün	7.047.032	7.660.053
Vadesi geçmiş 31-90 gün	153.894	96
Vadesi geçmiş 91-180 gün	-	-
Vadesi geçmiş 181-360 gün	-	15.270
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	65.255	65.255
TOPLAM	151.148.187	114.238.331

Şüpheli alacak karşılığının 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1.Ocak	1.609.651	1.636.934
Cari dönem şüpheli alacak karşılığı	-	-
Tahsil edilen ve konusu kalmayan karşılıklar	-	(27.283)
TOPLAM	1.609.651	1.609.651

Kısa Vadeli Ticari borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Satıcı Cari Hesapları	102.898.599	84.797.257
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları	102.898.599	84.797.257
TOPLAM	102.898.599	84.797.257
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(739.619)	(730.462)
İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
Diğer satıcı borçları	(739.619)	(730.462)
TOPLAM	102.158.980	84.066.795

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi geçmemiş	95.791.305	84.314.692
Vadesi geçmiş 0-30 gün	6.755.198	482.145
Vadesi geçmiş 31-90 gün	352.096	419
Vadesi geçmiş 91-180 gün	-	-
Vadesi geçmiş 181-360 gün	-	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	-	-
TOPLAM	102.898.599	84.797.257

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2019 yoktur.)

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2019 yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vergi Dairesinden Alacaklar	12.415.388	9.848.446
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7.877	-
TOPLAM	12.423.265	9.848.446

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	245.118	397.072
TOPLAM	245.118	397.072

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara diğer borçlar	225	225
Ödenecek vergi ve fonlar	802.945	1.612.793
TOPLAM	803.170	1.613.018

10. STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk Madde ve Malzeme	35.945.829	40.937.473
Yarı Mamüller - Üretim	4.024.936	3.450.452
Mamüller	84.891.069	79.143.249
Ticari Mallar	21.105	28.763
Diğer Stoklar	234.069	194.782
TOPLAM	125.117.008	123.754.719
<i>Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)</i>	<i>(2.489)</i>	<i>(8.855)</i>
TOPLAM	125.114.519	123.745.864

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiye	8.855	3.407
Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (-)	(6.366)	-
Cari dönem ayrılık karşılık (+)	-	5.448
TOPLAM	2.489	8.855

10. STOKLAR (DEVAMI)

Stoklar, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Şirket 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ham madde stoklarının 416.815 TL (31.12.2019: 95.972 TL TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 35.529.014 TL (31.12.2019: 40.841.501 TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 20.555 TL (31.12.2019: 88.015 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 84.870.514 TL (31.12.2019: 79.055.234 TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup 1.244.332 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %18,13; Euro için %0,97, USD, GBP ve CHF için %2,98 uygulanmıştır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	3.199.971	3.021.202
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	2.928.644	1.663.159
TOPLAM	6.128.615	4.684.361

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek yıllara ait giderler	74.472	55.125
TOPLAM	74.472	55.125

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait gelirler	2.665.954	2.798.635
Hasılatla ilişkilendirilecek avanslar	1.571.278	2.556.929
TOPLAM	4.237.232	5.355.564

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek yıllara ait gelirler	215.904	215.904
TOPLAM	215.904	215.904

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01 Ocak 2020	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Arsa ve arazi	7.613.821	-	-	-	7.613.821
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	26.174.720	6.950	-	-	26.181.670
Binalar	65.610.506	64.090	-	-	65.674.596
Makina, tesis ve cihazlar	261.457.963	1.164.182	2.133.826	191.972	264.564.000
Taşıt araç ve gereçleri	2.675.979	34.963	-	-	2.710.942
Döşeme ve demirbaşlar	13.502.889	103.255	-	-	13.606.145
Yapılmakta olan yatırımlar	1.462.219	1.957.805	(2.100.409)	-	1.319.615
Özel Maliyet	724.421	-	-	-	724.421
TOPLAM MALİYET	379.222.518	3.331.246	33.417	191.972	382.395.210
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	20.330.577	163.953	-	-	20.494.530
Binalar	30.689.367	393.417	-	-	31.082.784
Makina, tesis ve cihazlar	172.326.121	3.968.029	-	185.727	176.108.424
Taşıt araç ve gereçleri	1.334.272	72.751	-	-	1.407.023
Döşeme ve demirbaşlar	8.900.952	302.826	-	-	9.203.778
Özel Maliyet	72.442	36.221	-	-	108.663
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	233.653.731	4.937.197	-	185.727	238.405.202
NET DEFTER DEĞERİ	145.568.787	(1.605.951)	-	-	143.990.008

	01 Ocak 2019	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Arsa ve arazi	7.613.821	-	-	-	7.613.821
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	26.047.468	127.252	-	-	26.174.720
Binalar	63.500.551	1.416.361	693.593	-	65.610.506
Makina, tesis ve cihazlar	253.996.094	3.232.026	7.151.183	2.921.340	261.457.963
Taşıt araç ve gereçleri	2.676.685	49.925	-	50.630	2.675.979
Döşeme ve demirbaşlar	12.859.000	716.096	134.171	206.378	13.502.889
Özel Maliyet	361.339	-	724.421	361.339	724.421
Yapılmakta olan yatırımlar	318.235	9.847.352	(8.703.368)	-	1.462.219
TOPLAM MALİYET	367.373.193	15.389.013	-	3.539.687	379.222.518
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	19.680.090	650.487	-	-	20.330.577
Binalar	29.170.412	1.518.955	-	-	30.689.367
Makina, tesis ve cihazlar	160.140.238	14.762.903	-	2.577.020	172.326.121
Taşıt araç ve gereçleri	1.086.081	293.197	-	45.005	1.334.272
Döşeme ve demirbaşlar	7.882.188	1.207.869	-	189.104	8.900.952
Özel Maliyet	361.339	72.442	-	361.339	72.442
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	218.320.349	18.505.853	-	3.172.468	233.653.731
NET DEFTER DEĞERİ	149.052.844	(3.116.840)	-	-	145.568.787

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

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01 Ocak 2020	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Haklar	11.557.379	448.837	21.236	-	12.027.453
Yapılmakta olan yatırımlar	53.289	1.364	(21.236)	-	33.417
Kullanım Hakkı Varlıkları(*)	4.389.187	2.639.195	-	-	7.028.382
TOPLAM MALİYET	15.999.855	3.089.397	-	-	19.089.252
Haklar	8.060.320	131.711	-	-	8.192.031
Kullanım Hakkı Varlıkları(*)	1.166.445	576.576	-	-	1.743.022
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	9.226.766	708.287	-	-	9.935.053
NET DEFTER DEĞERİ	6.773.089	2.381.109	-	-	9.154.199

(*) Şirket, TMS 17 ve TFRS Yorum 4’de yer alan kiralama tanımını karşılayan sözleşmeler açısından TFRS 16 kapsamında tekrardan bir değerlendirme yapılmasına gerek duyulmadan, TFRS 16’nın ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren imzalanan yeni sözleşmeler ile 2020 yılında etkisi devam eden uzun vadeli kiralama sözleşmeleri için TFRS 16 standardını uygulamış ve finansal tablolarına yansıtmıştır.

	01 Ocak 2019	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Haklar	10.366.138	1.141.628	49.613	-	11.557.379
Yapılmakta olan yatırımlar	39.299	63.603	(49.613)	-	53.289
Kullanım Hakkı Varlıkları(*)	-	4.389.187	-	-	4.389.187
TOPLAM MALİYET	10.405.437	5.594.418	-	-	15.999.855
Haklar	7.615.040	445.280	-	-	8.060.320
Kullanım Hakkı Varlıkları(*)	-	1.166.445	-	-	1.166.445
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	7.615.040	1.611.725	-	-	9.226.766
NET DEFTER DEĞERİ	2.790.397	3.982.693	-	-	6.773.089

18. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

20. KİRALAMA İŞLEMLERİ

(*) Şirket, TMS 17 ve TFRS Yorum 4’de yer alan kiralama tanımını karşılayan sözleşmeler açısından TFRS 16 kapsamında tekrardan bir değerlendirme yapılmasına gerek duyulmadan, TFRS 16’nın ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren imzalanan yeni sözleşmeler ile 2019 yılında etkisi devam eden uzun vadeli kiralama sözleşmeleri için TFRS 16 standardını uygulamış ve finansal tablolarına aşağıdaki gibi yansıtmıştır.

	01 Ocak 2020	TFRS 16 Girişler	Birikmiş Amortismanlar	31 Mart 2020
Kullanım Hakkı Varlıklar	3.222.741	2.639.195	576.576	5.285.361
TOPLAM	3.222.741	2.639.195	576.576	5.285.361

	01 Ocak 2020	TFRS 16 Girişler	Ödemeler	31 Mart 2020
Kullanım Hakkı Yükümlülükler	3.488.033	2.639.195	549.094	5.578.135
TOPLAM	3.488.033	2.639.195	549.094	5.578.135

	01 Ocak 2019	TFRS 16 Girişler	Birikmiş Amortismanlar	31 Aralık 2019
Kullanım Hakkı Varlıklar	-	4.389.187	1.166.445	3.222.741
TOPLAM	-	4.389.187	1.166.445	3.222.741

	01 Ocak 2019	TFRS 16 Girişler	Ödemeler	31 Aralık 2019
Kullanım Hakkı Yükümlülükler	-	4.121.610	633.577	3.488.033
TOPLAM	-	4.121.610	633.577	3.488.033

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

- Şirket, 08/08/2016 tarih ve D 107017 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamış olup, belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden ve sigorta primi işveren desteğinden yararlanılmıştır.
- Şirket, 13/01/2016 tarih C 113948 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarını tamamlamış olup, belgenin tamamlama vizesi yapılmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmıştır.

23.DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (DEVAMI)

- c) Şirket, 15/05/2018 tarih D 122571 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımları tamamlamış olup, 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 B 136299 sayılı Yatırım Teşvik Belgesine kaim olmak üzere alınan 29.11.2019 tarih ve C 136299 Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarına devam etmektedir. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmaktadır.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2019 Yoktur.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler	3.124.004	904.308
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	(11.763)	(904.308)
TOPLAM	3.112.241	-

Gelir Vergisi Kanununun mükerrer 121 inci maddesiyle; vergisini zamanında ödeyen ve belirtilen diğer şartları taşıyan gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerine, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren verilecek yıllık gelir veya kurumlar vergisi beyannameleri üzerinden hesaplanan verginin %5'ini, ödenmesi gereken vergiden indirme imkanı getirilmiştir.

Kısa vadeli karşılıklar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava Karşılığı (İş Mahkemeleri)	3.963.939	2.843.664
Garanti Gider Karşılığı	174.698	204.831
İkramiye Karşılığı	1.029.407	-
Yakacak Yardım Karşılığı	652.114	-
TOPLAM	5.820.158	3.048.495

25.KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2019 itibariyle diğer ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak 2020	İlave Karşılıklar (Not:33-34)	Ödemeler/ İptaller (-)	31 Mart 2020
Dava Karşılığı (İş Mahkemeleri)	2.843.664	1.165.275	(45.000)	3.963.939
Garanti Gider Karşılığı	204.831	174.697	(204.830)	174.698
İkramiye Karşılığı	-	1.029.407	-	1.029.407
Yakacak Yardım Karşılığı	-	652.114	-	652.114
TOPLAM	3.048.495	3.021.493	(249.830)	5.820.158

Şirket Tarafından Verilen Teminat Mektupları

Kime Verildiği	Açıklama	Teminat Tutarı (TL)
İzmir 4.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	339.901
İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md.	Doğalgaz Alım Sözleşmesi gereği	285.183
Gazi Osmanpaşa 1.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	185.000
Kemalpaşa İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	145.338
Turgutlu İcra Dairesi Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	67.979
İzmir 7.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	61.569
Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi (Epiaş)	Elektrik Alımı İşlemleri Gereği	54.000
İzmir 16.İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	41.438
TOPLAM		1.180.409

Şirket Tarafından Verilen Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limitleri (DBS)

Kime Verildiği	Açıklama	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md.(*).	Doğalgaz Alım Sözleşmesi Gereği	25.655.557	17.415.000
İndustrie Bitossi Mineral Sanayi A.Ş.(**)	Hammadde Alımlarına İstinaden	3.000.000	3.000.000
TOPLAM		28.655.557	20.415.000

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

(**) Hammadde alım istinaden Industrie 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 Mart 2020	31 Aralık 2019
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.180.409	1.254.408
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	1.180.409	1.254.408

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.03.2020 tarihi itibarıyla %1'in altındadır. (31.12.2019: %1'in altındadır.)

Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan teminat mektupları	47.204.000	50.249.000
İpotekler	4.420.000	15.423.000
Alınan teminat senetleri	4.086.050	3.881.050
Alınan teminat çekleri	510.000	510.000
TOPLAM	56.220.050	70.063.050

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bayilerden Alınan Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limitleri (DBS)	28.990.446	25.456.373
TOPLAM	28.990.446	25.456.373

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 Mart 2020 tarihi itibarıyla 3.963.939 TL (31 Aralık 2019: 2.843.664 TL) 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 2019 Yoktur.)

27. CALİŞANLARA 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla, 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kısa Vadeli

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İzin karşılığı	1.393.148	1.009.707
TOPLAM	1.393.148	1.009.707

Uzun Vadeli

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	37.228.374	34.234.197
TOPLAM	37.228.374	34.234.197

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 gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ilgili hesaplamalarda net iskonto oranı 4,11 % olarak esas alınmıştır. (31 Aralık 2019: 4,11 %).

31 Mart 2020 – 31 Aralık 2019 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiye	34.234.197	28.164.608
İlave karşılıklar	3.170.164	6.172.807
Çıkışlar (-)	(170.056)	(103.218)
Dönem Sonu Bakiye	37.234.305	34.234.197

27. CALİŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	34.234.197	28.164.608
Faiz maliyeti	892.246	2.976.999
Cari dönem hizmet maliyeti	984.902	13.327.380
Dönem içinde ödenen	(867.666)	(6.877.820)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.990.626	(3.356.970)
TOPLAM	37.234.305	34.234.197

31 Mart 2020 – 31 Aralık 2019 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiye	1.009.707	753.492
İlave karşılıklar / (konusu kalmayan karşılıklar)	383.441	256.215
Dönem sonu bakiye	1.393.148	1.009.707

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Personele Borçlar	4.891.910	5.519.671
Ödenecek Vergi ve Fonlar	1.604.676	2.026.524
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	43.455	50.352
TOPLAM	6.540.041	7.596.547

28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen sipariş avansları	-	44.145
Gelir tahakkukları	69.464	29.508
Ertelenmiş maliyetler	-	320.495
Devreden katma değer vergisi	10.889.114	12.115.626
İş Avansları	2.539	-
TOPLAM	10.961.117	12.509.774

28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gider tahakkukları	632.637	596.948
Beklenen Satış İadeleri Karşılığı(*)	207.419	-
TOPLAM	840.056	596.948

(*) Şirket TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standardını kümülatif etki metoduyla uygulamıştır.

29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

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

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kayıtlı sermaye tavanı	150.000.000	150.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	75.000.000	75.000.000

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020					31 Aralık 2019		
	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		

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

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

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. değerinde

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 Dağıtım

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

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

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

Yönetim Kurulunun 13.05.2020 tarih 2020/12 sayılı kararı ile 13.05.2020 tarihinde yapılan açıklama uyarınca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Şirket Esas Mukavele hükümlerine göre,

17 Nisan 2020 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan “Yeni Koronavirüs (COVID – 19) Salgınının Ekonomik ve Sosyal hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair 7244 sayılı Kanun” ile getirilen;

“Sermaye şirketlerinde, 30/9/2020 tarihine kadar 2019 yılı net dönem kârının yalnızca yüzde yirmi beşine kadarının dağıtımına karar verilebilir...” hükmü kapsamında 2019 Yılı Kar dağıtımı görüşülmüştür. Bu sınırlamalar dikkate alınarak,

- Şirketin S.P.K.'na göre düzenlenmiş mali tablolarından kar dağıtımı yapılmasına;
- S.P.K.'na göre düzenlenmiş mali tablolarında yer alan 24.746.066,00 TL Vergi Sonrası Kârından 562.079,79 TL Genel Kanuni Yedek Akçe ayrıldıktan ve 2.280,00 TL. bağış tutarı eklendikten sonra **24.186.266,21 TL Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabilir Dönem Kârı** olduğu, bu kârın 7244 Sayılı Kanun sınırlamaları kapsamında net dönem kârının %25'ini aşmayacak şekilde aşağıdaki gibi dağıtılmasına;
 - a) Net dağıtılabilir dönem karından Yönetim Kurulu üyelerine kâr payı verilmemesi,
 - b) 3.336.011,70 TL'nin Ortaklara birinci kâr payı olarak verilmesi,
 - c) 2.710.533,09 TL'nin İmtiyazlı pay sahiplerine kâr payı olarak dağıtılması,
 - d) Ortaklara ikinci kâr payı verilmemesine,
 - e) Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hazırlanmış mali tabloda, 229.654,48 TL genel kanuni yedek akçenin ayrılmasından sonra kalan tutarın olağanüstü yedek olarak yasal kayıtlarımıza aktarılması,
 - f) Hak sahiplerine ödemelerin 24 Haziran 2020 tarihinde yapılması,

hususlarının Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

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 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hisse senetleri ihraç primleri	35.838.595	35.838.595
TOPLAM	35.838.595	35.838.595

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı bakiye	9.826.651	7.208.214
Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.552.688)	2.618.437
TOPLAM	8.273.963	9.826.651

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 kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

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

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

	01 Ocak 2020 Bakiyesi	İlaveler	31 Mart 2020 Bakiyesi
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25.649.348	-	25.649.348
TOPLAM	25.649.348	-	25.649.348

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Birikmiş Kar/Zarar	131.362.453	107.302.638
Muhasebe Politikalarında Zorunlu Değişiklik (*)	-	(58.599)
Dönem Kar/Zarar	24.746.066	60.354.280
Temettü	-	(31.000.000)
Yasal Yedek	-	(5.235.866)
TOPLAM	156.108.519	131.362.453

(*) Şirket TFRS 16 “Kiralamalar” standartını kolaylaştırıcı uygulamadan faydalanan kümülatif etki yöntemiyle uygulamış olup, 1 Ocak 2019 itibarıyla muhasebeleştirilmiştir.

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Genel yönetim giderleri	8.325.062	7.964.835
Pazarlama giderleri	9.718.683	6.616.814
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.104.743	930.474
Satışların maliyeti	89.164.495	75.333.060
TOPLAM	108.312.983	90.845.183

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Yurtiçi Satışlar	34.871.537	42.892.047
Yurtdışı Satışlar	83.987.411	49.469.385
Brüt Satışlar	118.858.948	92.361.432
Satıştan İadeler (-)	(151.152)	(307.039)
Satış İskontoları (-)	(1.051.231)	(13.185)
Diğer İndirimler (-)	(48.001)	(187.882)
İade Ve İndirimler	(1.250.385)	(508.107)
Net Satışlar	117.608.563	91.853.325

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 2.720.913 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %18,13; Euro için %0,97, USD ve GBP için %2,98 uygulanmıştır.

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Satılan Mamul Maliyeti	89.155.056	75.263.482
Satılan Ticari Mal Maliyeti	9.439	69.578
TOPLAM	89.164.495	75.333.060

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Malzeme kullanım payı	42.123.552	34.361.902
Doğalgaz kullanımı	17.164.118	15.718.032
Personel gider payı	15.900.427	11.550.138
Diğer genel üretim giderleri	11.327.139	11.150.944
Endirekt malzeme kullanımı	5.363.457	4.861.388
Personel taşıma gideri	1.691.176	1.579.246
Amortisman ve itfa gider payı	928.135	1.046.687
Bakım onarım giderleri	902.385	1.033.907
Yemek ve iâşe giderleri	673.973	521.327
Nakliye gideri	480.436	421.067
Motorin ve LPG kullanımı	252.585	266.190
Beklenen Satış İade Karşılığı	62.840	404.742
Satılan ticari mal maliyeti	9.439	69.578
İç tüketim(*)	(503.026)	(322.019)
Yarı mamul stok değişimi	(574.484)	95.807
Mamul stok değişimi	(6.637.658)	(7.425.876)
TOPLAM	89.164.495	75.333.060

(*) 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 1.244.332 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için % 18,13; Euro için %0,97, USD, GBP ve CHF için %2,98 uygulanmıştır.

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Mart 2019 Yoktur.)

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

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

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

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Personel gider payı	2.592.948	2.455.741
Dışarıdan sağlanan hizmetler	1.444.176	1.520.720
Kıdem tazminatı karşılığı	1.179.538	666.984
Ödenen kıdem tazminatı gideri	867.666	1.205.257
Danışmanlık giderleri	605.892	637.857
Amortisman ve itfa gider payı	486.502	397.325
Aidat ve abone giderleri	168.599	111.642
Marka ve Kalite Belgesi Gideri	149.609	56.971
Seyahat giderleri	113.852	117.359
Mahkeme, icra giderleri	99.185	78.394
Sigorta giderleri	93.469	89.763
Denetim Gideri	75.373	100.875
Elektrik gideri	68.913	68.613
Staj ve Eğitim Gideri	60.324	79.543
Ödenen ihbar tazminatı gideri	59.650	111.359
Nakil vasıta giderleri	49.276	38.796
Haberleşme giderleri	47.342	45.289
Vergi resim ve harç giderleri	30.296	34.958
Kira giderleri	4.116	23.738
Diğer	128.338	123.652
TOPLAM	8.325.062	7.964.835

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Yurtdışı satış giderleri	4.477.328	1.602.568
Yurtiçi satış giderleri	2.390.456	2.295.409
Personel giderleri	1.779.400	1.815.885
Reklam gideri	443.413	415.017
Seramik panoları yapım satış gideri	271.990	127.795
Amortisman Giderleri	219.830	-
Ambalaj giderleri	106.492	88.087
Garanti Gider Karşılığı	-	170.742
Diğer	29.774	101.310
TOPLAM	9.718.683	6.616.814

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

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Personel giderleri	821.331	663.478
Dışarıdan sağlanan hizmetler	222.243	212.576
Diğer	61.169	54.419
TOPLAM	1.104.743	930.474

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Kur Farkı Gelirleri	9.092.246	6.242.352
Reeskont faiz gelirleri	2.226.588	4.056.666
Teşvik gelirleri	460.451	603.257
Hurda satışları	203.682	265.446
Kıdem tazminatı karşılığı iptali	170.056	15.616
Yansıtılan gelirler	142.623	66.931
Kira gelirleri	103.350	65.700
Yansıtılacak malzeme fiyat farkları	75.367	95.577
Promosyon Gelirleri	53.828	99.185
Dava karşılığı iptali	45.000	50.000
Sigorta Hasar Geliri	34.180	12.173
Numune pano ve seramik satışları	9.665	101.079
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	6.366	-
Vade farkı gelirleri	3.887	261.673
İhracat navlun ve sigorta gelirleri	13	4.005
Şüpheli alacak karşılığı iptali	-	27.283
Diğer	51.542	336.436
TOPLAM	12.678.844	12.303.379

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı giderleri	4.924.680	4.500.141
Reeskont faiz giderleri	1.974.567	5.625.762
Dava gider karşılığı	1.165.275	85.000
Çalışmayan kısım gider ve zararları	390.346	972.306
İzin karşılığı	377.510	329.651
Yansıtılan giderler	110.513	71.612
Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları	75.367	95.577
Numune pano ve seramik satışları	9.665	101.079
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	9.665
Mutabakat farkları	-	16
Diğer	173.599	283.995
TOPLAM	9.201.522	12.074.805

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Sabit kıymet satış karı	90.100	53.036
TOPLAM	90.100	53.036

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı	64.269	41.655
TOPLAM	64.269	41.655

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 01 Ocak 2020 - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak 2019 - 31 Mart 2019 dönemleri itibariyle çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Amortisman giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Satışların maliyeti (*)	928.135	1.046.687
Genel yönetim giderleri	486.502	397.325
Çalışmayan Kısım gider ve Zararları	383.431	297.990
Pazarlama satış dağıtım giderleri	219.830	-
TOPLAM	2.017.897	1.742.002

(*) Şirket'in 31.03.2020 sonu amortisman giderleri toplamı 5.645.484 TL olup, bu amortisman giderlerinin raporlama tarihi itibariyle mamul stoklarında kalan payı 3.627.587 TL'dir. (31.03.2019: 3.374.750 TL)

Personel giderleri	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Satışların maliyeti	15.900.427	11.550.138
Araştırma geliştirme giderleri	821.331	663.478
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.779.400	1.815.885
Genel yönetim giderleri	2.592.948	2.455.741
Çalışmayan kısım gider ve zararları	-	674.317
TOPLAM	21.094.106	17.159.558

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Kur farkı giderleri	5.936	188.435
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	3.759.501	756.330
Kullanım Hakkı Varlıklar Faiz Giderleri	212.631	-
TOPLAM	3.978.068	944.766

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 31 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Faiz gelirleri	72.460	576.160
Kur farkı gelirleri	2.619.764	2.686.776
TOPLAM	2.692.224	3.262.936

38. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 01 Ocak 2020 - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak 2019 - 31 Mart 2019 dönemleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Mart 2020	01 Ocak – 31 Mart 2019
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (Dipnot 27)	(1.990.626)	(997.496)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi (Dipnot 40)	437.938	219.449
TOPLAM	(1.552.688)	(778.047)

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Mart 2019 Yoktur.)

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

01 Ocak 2020 - 31 Mart 2020 ve 01 Ocak 2019 - 31 Mart 2019 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 31 Mart 2020	01 Ocak – 31 Mart 2019
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(3.124.003)	(1.689.743)
Ertelenen Vergi (Gideri) Geliri	1.407.110	1.439.622
Toplam Vergi (Gideri) Geliri	(1.716.893)	(250.121)

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.

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.

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

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 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; beş yıl pasifte öz kaynak kalemleri içinde bir fon hesabında tutulmak ve satış bedelinin tamamının satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

Vergiye Uyumlu Mükelleflere %5 Vergi İndirimi Uygulanması

Gelir Vergisi Kanununun mükerrer 121 inci maddesiyle; vergisini zamanında ödeyen ve belirtilen diğer şartları taşıyan gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerine, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren verilecek yıllık gelir veya kurumlar vergisi beyannameleri üzerinden hesaplanan verginin %5’ini, ödenmesi gereken vergiden indirme imkânı getirilmiştir.

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 85.136 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 195.745 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 Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 24.757.385 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır. Belge kapsamında cari dönem vergi karşılığından 119.075 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- d) 24.09.2018 tarih ve B-136299 sayılı belgeye kaim olmak üzere, 24.11.2019 tarih ve C-136299 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında 29.313.829 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, belge kapsamında yatırımlar 31 Mart 2020 itibariyle devam etmektedir. Belge kapsamında cari dönem vergi karşılığından 200.136 TL yatırımın işletilmesinden ve 187.682 TL avans olarak diğer kazançlardan kullanılan olmak üzere 387.818 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

Yatırım teşvik belgeleri kapsamında yararlanılan toplam 787.774 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 son 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 Mart 2020	01 Ocak – 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar / (zarar)	12.490.139	12.193.498
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.290.666	8.051.227
Bağışlar	-	2.280
Kurumlar Vergisi Matrahı	17.780.805	20.242.445
İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	4.862.698	44.816.702
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	2.841.983	674.014
İndirimli Kurumlar Vergisi	282.020	277.888
Kurumlar Vergisi İndirimi(%5)	-	(47.595)
Dönem Vergi Gideri	3.124.003	904.307

31 Mart 2020 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.

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

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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici Farklar		Vergi Oranı	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri					
Çalışanlara sağlanan faydalar	40.612.148	31.886.934	22%	8.934.673	7.015.125
Borç karşılıkları	4.125.136	3.048.495	22%	907.530	670.669
Kullanım Yükümlülükleri	1.685.027	925.265	22%	370.706	203.558
Banka Kredileri	338.381	232.230	22%	74.444	51.091
Beklenen Satış İadeleri	856.654	320.495	22%	188.464	70.509
Alacak çek ve senet reeskontları	152.358	407.140	22%	33.519	89.571
Şüpheli alacak karşılığı	936.653	936.653	22%	206.064	206.064
Maddi duran varlıklar	(15.780.055)	(15.658.984)	22%	(3.471.612)	(3.444.976)
Maddi olmayan duran varlıklar	(5.848.177)	(3.809.520)	22%	(1.286.599)	(838.094)
Stoklar	7.100.113	10.614.281	22%	1.562.025	2.335.142
Satışlardaki vade farkları	(3.138.010)	(8.707.688)	22%	(690.362)	(1.915.691)
Alışlardaki vade farkları	129.221	299.599	22%	28.429	65.912
İndirimli Kurumlar Vergisi	138.744.149	141.032.114	22%	30.523.713	31.027.066
TOPLAM				37.380.992	35.535.944

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	35.535.944	28.046.707
01 Ocak 2020 Düzeltme Etkisi	-	-
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	1.407.110	8.227.770
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi	437.938	(738.533)
Ertelenen Vergi Varlığı	37.380.992	35.535.944

(*)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 Mart 2020	01 Ocak - 31 Mart 2019
Net dönem karı	9.795.996	3.316.146
Adi hisse senedi sayısı	7.500.000.000	7.500.000.000
Pay başına kazanç	0,001306	0,000442

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Mart 2019 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Mart 2019 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Mart 2019 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 Mart 2019 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

-Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli banka kredileri (*)	40.082.633	15.891.034
Faiz tahakkukları	203.023	159.816
Toplam kısa vadeli finansal yükümlülükler	40.285.656	16.050.850
Toplam	40.285.656	16.050.850

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

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
0-1 yıl arasında ödenecekler	40.285.656	16.050.850
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 kısa vadeli finansal yükümlülükler	40.285.656	16.050.850

31 Mart 2020	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
TL	3.516	1	3.516
EUR	5.583.110	7,2150	40.282.140
Toplam kısa vadeli finansal yükümlülükler			40.285.656

31 Aralık 2019	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
TL	8.579	1	8.579
EUR	2.412.154	6,6506	16.042.271
Toplam kısa vadeli finansal yükümlülükler			16.050.850

- Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer Finansal Yükümlülükler	1.637.382	850.138
TOPLAM	1.637.382	850.138

- Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer Finansal Yükümlülükler	3.940.753	2.637.895
TOPLAM	3.940.753	2.637.895

Şirket, TMS 17 ve TFRS Yorum 4’de yer alan kiralama tanımını karşılayan sözleşmeler açısından TFRS 16 kapsamında tekrardan bir değerlendirme yapılmasına gerek duyulmadan, TFRS 16’nın ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren imzalanan yeni sözleşmeler ile 2019 yılında etkisi devam eden uzun vadeli kiralama sözleşmeleri için TFRS 16 standardını uygulamış ve bir yıldan kısa sürede ödenecek tutarlar kısa vadeli yükümlülükler bir yıldan uzun sürede ödenecek tutarları ise uzun vadeli yükümlülük bölümünde finansal tablolarında raporlamıştır.

48. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Piyasa Riski

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	31 Mart 2020					31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	113.244.190	15.529.070	1.471.004	179.138	-	80.753.899	11.688.047	1.535.142	143.374	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	19.185.662	238.299	2.443.923	-	-	7.475.912	1.228.065	27.210	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.772.285,28	108.410	147.641	81	-	838.847	3.020	119.282	3.551	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	134.202.137	119.282	4.062.568	179.220	-	89.068.658	119.282	1.681.634	146.925	-
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)	134.202.137	119.282	4.062.568	179.220	-	89.068.658	119.282	1.681.634	146.925	-
10. Ticari Borçlar	49.096.180	1.033.831	5.871.065	-	-	39.354.040	896.868	5.111.389	4.200	-
11. Finansal Yükümlülükler	40.214.474	-	5.573.732	-	-	15.810.041	-	2.377.235	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	110.643	16.980	-	-	-	91.557	10.935	4.000	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	89.421.297	1.050.812	11.444.797	-	-	55.255.638	907.803	7.492.624	4.200	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	89.421.297	1.050.812	11.444.797	-	-	55.255.638	907.803	7.492.624	4.200	-
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)	44.780.840	(931.529)	(7.382.229)	179.220	-	33.813.020	(788.521)	(5.810.991)	142.725	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	43.008.554	14.716.558	(7.529.870)	179.138	-	32.974.173	12.008.309	(5.930.273)	139.174	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	89.150.140	12.792.642	1.301.534	350.251	-	237.825.272	34.190.666	7.214.762	3.005.284	-
24. İthalat	7.100.763	15.465	1.040.564	7.102	-	41.502.564	1.759.625	4.968.656	29.083	-

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

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Mart 2020				
	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	19.319.898	(19.319.898)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	19.319.898	(19.319.898)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.652.556)	10.652.556	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(10.652.556)	10.652.556	-	-
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)	8.667.341	(8.667.341)	-	-
31 Aralık 2019				
	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	14.269.938	(14.269.938)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	14.269.938	(14.269.938)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(7.729.315)	7.729.315	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(7.729.315)	7.729.315	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	6.540.624	(6.540.624)	-	-

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 rayıç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayıç 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 ACISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.03.2019: Yoktur)

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.03.2019: Yoktur)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	27.765	1.105
Banka	21.545.992	3.651.251
-Vadesiz mevduat	21.545.992	3.651.251
-Vadeli mevduat	-	-
Vadesiz çekler	-	-
Diğer hazır değerler	13.488.270	14.272.998
-Repo	6.698.680	5.820.964
-POS Hesapları	6.789.590	8.452.034
TOPLAM	35.062.028	17.925.355
Batık Banka Risk Karşılığı (-)	-	-
TOPLAM	35.062.028	17.925.355

-31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2020 TL
TL	01.04.2020	9,50%	5.200.000
TOPLAM			5.200.000

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.03.2020 USD	31.03.2020 TL
USD	01.04.2020	0,60%	230.000	1.498.680
TOPLAM			230.000	1.498.680

-31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduat ve repo tutarlarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2019 TL
TL	2.01.2020	9,45%	950.000
TOPLAM			950.000

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2019 USD	31.12.2019 TL
USD	2.01.2020	1,00%	820.000	4.870.964
TOPLAM			820.000	4.870.964

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN ACIKLAMALAR (DEVAMI)

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

	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2020	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(2.742.586)	4.602.195
Dönem Karı/(Zararı)	9.795.996	3.316.146
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	10.400.476	8.062.214
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	2.017.897	1.742.002
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	(6.366)	9.665
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(6.366)	9.665
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	8.661.458	7.720.794
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4.029.733	2.510.176
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	3.541.584	5.032.158
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	1.120.275	35.000
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	-	(27.283)
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(30.133)	170.742
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	303.054	301.860
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(69.464)	(369.535)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	372.518	671.396
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(1.716.893)	(1.659.071)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(90.100)	(53.036)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	(90.100)	(53.036)
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	1.231.426	-

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN ACIKLAMALAR

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.