

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI İLE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Bağımsız Denetim Raporu.....	1
Finansal Durum Tabloları.....	3
Kapsamlı Gelir Tabloları.....	4
Öz Kaynak Değişim Tabloları.....	5
Nakit Akım Tabloları.....	6
1. Şirket Organizasyonu Ve Faaliyet Konusu.....	6
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	24
3. İşletme Birleşmeleri	24
4. Diğer İşletmelerdeki Paylar	24
5. Bölümlere Göre Raporlama	25
6. İlişkili Taraf Açıklamaları	28
7. Ticari Alacak Ve Borçlar	28
8. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak Ve Borçlar	28
9. Diğer Alacak Ve Borçlar	28
10. Stoklar	31
11. Canlı Varlıklar	31
12. Peşin Ödenmiş Giderler Ve Ertelenmiş Gelirler	31
13. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	32
14. Maddi Duran Varlıklar	32
15. Hizmetten Çekme, Restorasyon Ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar.....	33
16. Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri Ve Benzeri Finansal Araçlar	33
17. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33
18. Şerefiye	32
19. Maden Kaynaklarının Araştırılması Ve Değerlendirilmesi	34
20. Kiralama İşlemleri.....	34
21. İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları.....	34
22. Varlıklarda Değer Düşüklüğü	35
23. Devlet Teşvik Ve Yardımları	35
24. Borçlanma Maliyetleri.....	35
25. Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar.....	37
26. Taahhütler	37
27. Çalışanlara Sağlanan Faydalar.....	39
28. Diğer Varlık Ve Yükümlülükler	40
29. Sermaye, Yedekler Ve Diğer Özkaynak Kalemleri.....	43
30. Niteliklerine Göre Giderler	43
31. Hasılat Ve Satışların Maliyeti	45
32. İnşaat Sözleşmeleri	

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	48
37.	Finansman Giderleri Ve Gelirleri	49
38.	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi.....	49
39.	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar Ve Durdurulan Faaliyetler	49
40.	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri Dahil).....	50
41.	Pay Başına Kazanç	53
42.	Pay Bazlı Ödemeler	53
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).....	63
50.	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	63
51.	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar.....	63
52.	Tms'ye İlk Geçiş	63
53.	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	64
54.	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	66

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.
1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar Hakkında Bağımsız Denetçi Raporu

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Genel Kurulu'na;

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ege Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz. Tarafımızca; aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın Muhasebeleştirilmesi Şirketin fiili faaliyet konusu, ağırlıklı yer ve duvar karosu üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satış faaliyetlerini yürütmektir. Şirket'in performans değerlendirmesinde hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur. Şirket'in muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 3.6 ve 31'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, hasılatın finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: · Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi, · Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi, · Finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmesi, · Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi, · Şirket'in müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı teslimat yöntemleri için hasılatın finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi, · Sevkiyat belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığının test edilmesi, · Seçilen müşteriler ile satış mutabakatı yapılması.
Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
TFRS 16, Kiralamalar Standardının uygulanması ve konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin notlara etkileri TFRS 16 Kiralamalar Standardı ("TFRS 16") 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yeni standardın uygulanması ile birlikte, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında 3.222.741 TL tutarında kullanım hakkı varlıkları ve 3.488.033 TL tutarında kiralama yükümlülükleri oluşmuştur. Şirket, TFRS 16'ya ilk geçişte basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanmayı tercih etmiş ve önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. TFRS 16'nın uygulanması sonucunda muhasebeleştirilen tutarlar finansal tablolar açısından önemli seviyededir ve muhasebe politikasının belirlenmesi hususu Şirket yönetiminin seçimlerine bağlıdır. Buna ilaveten, kullanım hakkı varlıkları ve ilgili kiralama yükümlülükleri hesaplaması yönetimin önemli tahmin ve varsayımlarını içermektedir. Bu varsayımların önemli bir bölümü; nakit akışlarının	Denetimimiz sırasında, TFRS 16'nın uygulanması ve konsolide finansal tablolara ve konsolide finansal tablolara ilişkin notlara etkileri ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: · TFRS 16 Standardına geçiş süreciyle ilgili olarak finansal raporlamayı etkileyen önemli süreçlerin anlaşılması ve değerlendirilmesi, · Şirket yönetiminin TFRS 16'ya geçiş süreci sırasında hazırlamış olduğu çalışmalara ilişkin görüşmeler yapıp değerlendirmelerinin alınması ve TFRS 16'da yer alan kurallar çerçevesinde uyguladığının değerlendirilmesi, · Seçilen sözleşmelerin hizmet veya kira kontratı olup olmadığı değerlendirilmesi ve eğer kira sözleşmesi ise TFRS 16 kapsamında olup olmadığının değerlendirilmesi, · Şirket tarafından uygulanan kolaylaştırıcı uygulamaların standartta yer alan geçiş hükümlerine uygunluğunun değerlendirilmesi, · TFRS 16 kapsamına giren kira sözleşmeleri dikkate alarak; kira tutarları üzerinden faiz oranı ve kira artış oranı vb. girdiler kullanılıp hesaplanarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen, kullanım hakkı varlıkları ve ilgili kiralama yükümlülükleri

bugüne indirgenmesinde kullanılan faiz oranı ve kira süresini uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının değerlendirilmesidir. Bununla birlikte, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında yer alan notlar, TFRS 16'nın uygulanmasından önemli ölçüde etkilenmektedir. Bu sebepler dikkate alındığında, TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasının konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin notlar üzerindeki etkileri denetimimiz bakımından önemli bir konu olarak belirlenmiştir. TFRS 16'nın uygulanmasına ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili tutarları içeren açıklamalar Not 2 ve 20'de yer almaktadır.	hesaplamalarının örneklem yoluyla yeniden hesaplanması, · Bu hesaplamalarda kullanılan faiz oranı vb. girdilerin uygunluğunun test edilmesi, · Kullanım hakkı varlık ve kiralama yükümlülüklerinin hesaplanmasına konu olan sözleşmelerin örneklem yöntemiyle seçilerek, bu hesaplamalarda kullanılan kira sözleşmelerinin süresi ve eğer varsa, uzatma opsiyonlarına ilişkin hususların doğru değerlendirildiğinin kontrat hükümleri ile uygunluğunun kontrol edilmesi, · TFRS 16 uygulamasına ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların kontrol edilmesi ve bu notlarda yer verilen bilgilerin ilgili kurallara göre yeterliliğinin değerlendirilmesi. TFRS 16, Kiralamalar Standardının uygulanmasına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.
---	---

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde

edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz.

Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 02 Mart 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, kanun ile Şirket ana sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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

Osman Tuğrul ÖZSÜT
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 02 Mart 2020

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 İTİBARI İLE
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	17.925.355	42.679.280
Ticari Alacaklar	7	127.417.362	109.277.799
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	80.077.447	47.793.642
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	47.339.915	61.484.157
Diğer Alacaklar	9	9.848.446	6.506.078
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	9.848.446	6.506.078
Stoklar	10	123.745.864	100.057.635
Peşin Ödenmiş Giderler	12	4.684.361	2.648.966
Diğer Dönen Varlıklar	28	12.509.774	9.654.081
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		296.131.162	270.823.839
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	16.000	4.000
Diğer Alacaklar	9	397.072	503.653
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	397.072	503.653
Maddi Duran Varlıklar	14	145.568.787	149.052.844
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	6.773.089	2.790.397
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	17	6.773.089	2.790.397
Peşin Ödenmiş Giderler	12	55.125	15.362
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	35.535.944	28.046.707
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		188.346.017	180.412.963
TOPLAM VARLIKLAR		484.477.179	451.236.802

31.12.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 02.03.2020 tarih ve 2020/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2019 İTİBARI İLE
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	16.050.850	11.608.233
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	850.138	-
Ticari Borçlar	7	84.066.795	58.378.333
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	84.066.795	58.378.333
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	7.596.547	4.438.061
Diğer Borçlar	9	1.613.018	1.573.948
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	225	322
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	9	1.612.793	1.573.626
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında kalanlar)	12	5.355.564	6.681.375
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	25	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	25-27	4.058.202	3.768.797
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	27	1.009.707	753.492
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	3.048.495	3.015.305
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28	596.948	5.728.229
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		120.188.062	92.176.976
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	47	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	47	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	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	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	25	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	27	34.234.197	28.164.608
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	27	34.234.197	28.164.608
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	38	-	-
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		37.087.996	28.164.608
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		327.201.121	330.895.218
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	9.826.651	7.208.214
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	29	9.826.651	7.208.214
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	29	25.649.348	20.413.482
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	29	131.362.453	107.302.638
Net Dönem Karı veya Zararı	41	24.746.066	60.354.281
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		327.201.121	330.895.218
TOPLAM KAYNAKLAR		484.477.179	451.236.802

31.12.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 02.03.2020 tarih ve 2020/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2019 - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansı	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Hasılat	31	403.274.497	434.544.973
Satışların Maliyeti (-)	31	(308.396.394)	(294.044.707)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		94.878.103	140.500.266
BRÜT KAR/(ZARAR)		94.878.103	140.500.266
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(42.557.612)	(38.857.810)
Pazarlama Giderleri(-)	33	(30.915.723)	(27.372.173)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	33	(3.963.839)	(3.729.524)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	30.336.373	39.741.915
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(31.568.799)	(48.398.224)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		16.208.503	61.884.450
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	262.146	106.501
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	(584.240)	(1.777.612)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		15.886.409	60.213.339
Finansman Gelirleri	37	10.298.224	17.105.040
Finansman Giderleri (-)	37	(8.745.502)	(17.978.121)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		17.439.131	59.340.258
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		7.306.935	1.014.023
Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	40	(904.307)	(4.042.918)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	40	8.211.242	5.056.941
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		24.746.066	60.354.281
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		24.746.066	60.354.281
DÖNEM KARI/(ZARARININ) DAĞILIMI		24.746.066	60.354.281
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	3.356.970	2.413.473
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	38-40	(738.533)	(530.964)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)(Vergi Sonrası)		2.618.437	1.882.509
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		27.364.503	62.236.790
TOPLAM KAPSAMLI GELİRİN DAĞILIMI		27.364.503	62.236.790
Pay Başına Kazanç		0,003299	0,008047
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	41	0,003299	0,008047

31.12.2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolar 02.03.2020 tarih ve 2020/05 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır.

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2019 - 31 ARALIK 2019 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			Özkaynaklar
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	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	
01 Ocak 2018 bakiyesi	Not	75.000.000	24.778.008	35.838.595	17.093.487	5.325.705	-	79.081.000	47.941.127	285.057.922
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	29	-	-	-	-	-	-	(138.784)	-	(138.785)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	1.882.509	-	-	60.354.281	62.236.790
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	1.882.509	-	-	-	1.882.509
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	60.354.281	60.354.281
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	(16.260.709)	-	(16.260.708)
Transfer	29	-	-	-	3.319.996	-	-	44.621.131	(47.941.127)	-
31 Aralık 2018 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	20.413.482	7.208.214	-	107.302.638	60.354.281	330.895.218
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	29							(58.599)		(58.599)
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	29	-	-	-	-	2.618.437	-	-	24.746.066	27.364.503
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	29					2.618.437	-	-		2.618.437
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	24.746.066	24.746.066
Kar Payları	29	-	-	-	-	-	-	(31.000.000)		(31.000.000)
Transfer	29	-	-	-	5.235.866	-	-	55.118.415	(60.354.281)	-
31 Aralık 2019 bakiyesi		75.000.000	24.778.008	35.838.595	25.649.348	9.826.651	-	131.362.453	24.746.066	327.201.121

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır

EGE SERAMİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2019 - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		18.436.564	62.398.731
Dönem Karı/(Zararı)		24.746.066	60.354.281
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		16.655.983	18.908.844
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	14-17-36	16.834.655	15.166.793
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler		5.448	2.081
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	5.448	2.081
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		6.794.874	7.290.416
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25-27	6.325.804	2.884.282
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	7-10-31-40	463.162	3.729.869
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	(9.494)	717.455
Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(27.283)	(100.098)
Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	42.685	58.908
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		567.440	259.891
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	28	(29.508)	(44.426)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	28	596.948	304.317
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	40	(7.306.935)	(4.525.976)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(239.499)	715.640
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	35	(239.499)	715.640
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(22.965.485)	(16.864.394)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	(20.753.458)	(18.203.077)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(16.749.003)	33.194.375
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(32.601.807)	(13.889.812)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	15.852.804	47.084.187
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(3.235.787)	(3.839.033)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(3.235.787)	(3.839.033)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7	25.169.502	(3.774.909)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	-	(11.319)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	25.169.502	(3.763.590)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	39.070	(150.639)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(97)	32
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	39.167	(150.671)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(2.075.158)	(753.592)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27-29	6.515.456	1.237.535
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	27	-	-
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)	12	(4.186.125)	(16.547.799)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.689.981)	(8.027.255)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	28	(1.406.370)	(3.875.817)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	25-28	(6.283.611)	(4.151.438)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		18.436.564	62.398.731
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(15.999.527)	(32.046.868)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(16.606.245)	(32.859.073)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(15.389.013)	(32.117.724)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	4 - 17	(1.217.231)	(741.349)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	606.717	812.205
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14	606.717	812.205
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(27.190.962)	(16.764.567)
Ödenen Temettüpler	29	(31.000.000)	(16.260.709)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	47	4.442.616	(503.858)
Kredilerden Nakit Girişleri	47	4.442.616	(503.858)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(633.578)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(24.753.925)	13.587.296
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(24.753.925)	13.587.296
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		42.679.280	29.091.984
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		17.925.355	42.679.280

Ekli açıklayıcı notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

1. ŞİRKET ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri, Borsa İstanbul A.Ş. (‘BİST’) 1993 yılından itibaren işlem görmektedir. 31 Aralık 2019 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 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla istihdam edilen ortalama personel sayısı 180’i memur (31 Aralık 2018: 193) 784’si işçi (31 Aralık 2018: 889) olmak üzere toplam 964 (31 Aralık 2018: 1.082) 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 5,9402 TL (31 Aralık 2018: 5,2609 TL), 1 EURO = 6,6506 TL (31 Aralık 2018: 6,0280 TL), 1 GBP = 7,7765 TL (31 Aralık 2018: 6,6528 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 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu 1 Ocak – 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2019 öz kaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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 imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Aşağıdaki değişiklikler dışında, 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 Aralık 2019 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 değişiklikte 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 itibarıyla 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 2019 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 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	-	4.121.611	633.577	3.488.034
TOPLAM	-	4.121.611	633.577	3.488.034

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 değerlendirmediklerini;
- (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 Aralık 2019 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 Aralık 2019 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 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

- 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 ölçebilmekteledir.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 temettüleri 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 amortismanına tabi tutulur. (Not: 14)

Maddi Olmayan Varlıklar

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

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

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 artırımını 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 faaliyetlerinden 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. (31.12.2018 Yoktur)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Finansal Yatırımlar

Şirketin 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla maliyet değeri üzerinden gösterilen ve borsada işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklardaki sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018	
	TL	%		TL	%
Seramik Araştırma Merkezi	16.000	8,00	-	4.000	8,00
TOPLAM	16.000			4.000	

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

- İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ege Seramik America INC.	55.357.611	27.343.759
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	23.614.581	20.023.888
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	630.484	656.954
Polat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	783.444	-
Polat Kentsel Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	9.329	-
TOPLAM	80.395.449	48.024.601
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(318.002)	(230.959)
TOPLAM	80.077.447	47.793.642

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:

Yoktur. (31.12.2018 yoktur.)

b) İlişkili taraflara borçlar:

- İlişkili taraflara ticari borçlar:

Yoktur. (31.12.2018 yoktur.)

- İlişkili taraflara diğer borçlar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek temettüleri	225	322
TOPLAM	225	322

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Ege Seramik America INC.	136.507.405	107.413.064
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	91.130.151	84.114.547
Polat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.219.813	-
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	876.447	1.686.428
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	266.112	178.892
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	-	103.712
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	25.499	16.292
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	9.188	-
Polat Kentsel Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	7.906	-
TOPLAM	230.042.522	193.512.935

b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları:

Yoktur. (31.12.2018 yoktur.)

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Ege Seramik America INC.	129.821	44.914
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	53.148	-
Piyalepaşa Gayrimenkul Gel. Yat. ve Tic. A.Ş.	40.178	85.777
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	11.609	8.431
Polat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.749	-
Polat Turizm Otel San. ve Tic. A.Ş.	364	3.025
İbrahim Polat Holding A.Ş.	-	34.847
AP Gayrimenkul Yatırım ve Geliştirme A.Ş.	-	2.552
TOPLAM	237.869	179.546

ç) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışları:

Yoktur. (31.12.2018 yoktur.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

d) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Polat Maden San. Tic. A.Ş.	10.136.885	9.021.983
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	32.302	284.836
TOPLAM	10.169.187	9.306.819

e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
İbrahim Polat Holding A.Ş.	1.324.273	1.044.000
Polat Turizm Otelcilik A.Ş.	108.661	47.374
Ege Seramik Amerika INC.	15.451	-
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	219
TOPLAM	1.448.385	1.091.593

f) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları:

Yoktur. (31.12.2018 yoktur.)

g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri:

Yoktur. (31.12.2018 yoktur.)

h) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri:

Yoktur. (31.12.2018 yoktur.)

ı) İlişkili taraflara yapılan pazarlama satış dağıtım giderleri:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Ege Seramik Amerika INC.	1.007.445	520.229
Egeseramik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	547.265	499.851
TOPLAM	1.554.710	1.020.080

i) İlişkili taraflardan yapılan kiralama

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
İbrahim Polat Holding A.Ş.	810.000	-
TOPLAM	810.000	-

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

Üst yönetime 2019 yılı 12 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- a) **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** Üst yönetime 2019 yılı 12 aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydaların toplam tutarı 4.363.374 TL (2018 yılı: 4.059.571 TL)'dir.
- b) **İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hak eden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- c) **Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- d) **İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- e) **Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşteri cari hesapları	114.238.331	78.668.850
-İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	80.395.449	48.024.601
-Diğer alacaklar	33.842.880	30.644.250
Alacak senetleri	13.950.453	32.770.932
-Diğer alacak senetleri	13.950.453	32.770.932
Şüpheli ticari alacaklar	2.325.197	2.325.197
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.609.651)	(1.636.934)
TOPLAM	128.904.328	112.128.045
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(1.486.969)	(2.850.246)
İlişkili kuruluşlardan alacaklar(Not:6)	(318.002)	(230.959)
Diğer alacaklar	(1.168.967)	(2.619.287)
TOPLAM	127.417.362	109.277.799

Şirket'in grup şirketleri dışındaki alacaklarına karşılık 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat tutarı 95.519.423 TL (31.12.2018 tarihi itibarıyla; 115.578.606 TL) olup dipnot 25'te gösterilmiştir.

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmemiş	106.497.657	73.657.909
Vadesi geçmiş 0-30 gün	7.660.053	4.129.762
Vadesi geçmiş 31-90 gün	96	787.111
Vadesi geçmiş 91-180 gün	-	1.530
Vadesi geçmiş 181-360 gün	15.270	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	65.255	92.538
TOPLAM	114.238.331	78.668.850

Şüpheli alacak karşılığının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1.Ocak	1.636.934	1.737.032
Cari dönem şüpheli alacak karşılığı	-	-
Tahsil edilen ve konusu kalmayan karşılıklar	(27.283)	(100.098)
TOPLAM	1.609.651	1.636.934

Kısa Vadeli Ticari borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satıcı Cari Hesapları	84.797.257	59.627.755
-İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
-Diğer satıcı borçları	84.797.257	59.627.755
TOPLAM	84.797.257	59.627.755
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(730.462)	(1.249.422)
İlişkili taraf satıcı borçları	-	-
Diğer satıcı borçları	(730.462)	(1.249.422)
TOPLAM	84.066.795	58.378.333

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi geçmemiş	84.314.692	59.048.727
Vadesi geçmiş 0-30 gün	482.145	493.378
Vadesi geçmiş 31-90 gün	419	44.800
Vadesi geçmiş 91-180 gün	-	-
Vadesi geçmiş 181-360 gün	-	39.913
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	-	937
TOPLAM	84.797.257	59.627.755

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2018 yoktur.)

8. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2018 yoktur.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vergi Dairesinden Alacaklar	9.848.446	6.506.078
TOPLAM	9.848.446	6.506.078

İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	397.072	503.653
TOPLAM	397.072	503.653

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar	225	322
Ödenecek vergi ve fonlar	1.612.793	1.573.626
TOPLAM	1.613.018	1.573.948

10. STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	40.937.473	37.523.692
Yarı mamüller - üretim	3.450.452	5.574.042
Mamüller	79.143.249	56.773.211
Ticari mallar	28.763	29.480
Diğer stoklar	194.782	160.617
TOPLAM	123.754.719	100.061.042
<i>Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)</i>	<i>(8.855)</i>	<i>(3.407)</i>
TOPLAM	123.745.864	100.057.635

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	3.407	5.488
Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen karşılık (-)	-	(2.081)
Cari dönem ayrılık karşılık (+)	5.448	-
TOPLAM	8.855	3.407

10. STOKLAR (DEVAMI)

Stoklar, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Şirket 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ham madde stoklarının 95.972 TL (31.12.2018: 65.390 TL TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 40.841.501 TL (31.12.2018: 37.458.302 TL) tutarını maliyet değeriyle mali tablolarına yansıtmıştır. Mamul stoklarının 88.015 TL (31.12.2018: 72.486 TL) tutarını net gerçekleşebilir değer ile 79.055.234 TL (31.12.2018: 56.700.725 TL) tutarını maliyet değeri ile mali tablolarına yansıtmıştır.

Şirketin yaptığı vadeli alışlar TMS 2 Stoklar standardına göre iskonto edilmiş olup 1.419.815 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %20,90; Euro için %1,28, USD, GBP ve CHF için %3,52 uygulanmıştır.

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	3.021.202	1.493.998
Maliyetle ilişkilendirilecek avanslar	1.663.159	1.154.968
TOPLAM	4.684.361	2.648.966

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait giderler	55.125	15.362
TOPLAM	55.125	15.362

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait gelirler	2.798.635	1.396.893
Hasılatla ilişkilendirilecek avanslar	2.556.929	5.284.482
TOPLAM	5.355.564	6.681.375

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait gelirler	215.904	-
TOPLAM	215.904	-

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	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

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

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

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

16. ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	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

(*) 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 yansıtmıştır.

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

18. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

19. MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 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 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

(31 Aralık 2018 Yoktur.)

21. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

22. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

23. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

23.DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (DEVAMI)

- d) Şirket, 29.03.2018 tarih ve 136299 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında modernizasyon yatırımlarına başlamıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında, indirimli kurumlar vergisi, gümrük vergisi ve KDV istisnası desteklerinden yararlanılmaktadır.

24. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler	904.308	4.042.918
Dönem karının peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükleri (-)	(904.308)	(4.042.918)
TOPLAM	-	-

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. Şirket 2019 yılı kurumlar vergisi tutarı üzerinden 47.595 TL uyumlu mükellef indirimi hesaplayarak vergi karşılığında indirmiştir.

Kısa vadeli karşılıklar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava Karşılığı (İş Mahkemeleri)	2.843.664	2.853.158
Garanti Gider Karşılığı	204.831	162.147
TOPLAM	3.048.495	3.015.305

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

	01 Ocak 2019	İlave Karşılıklar (Not:33-34)	Ödemeler/ İptaller (-)	31 Aralık 2019
Dava Karşılığı (İş Mahkemeleri)	2.853.158	514.450	(523.944)	2.843.664
Garanti Gider Karşılığı	162.147	204.831	(162.147)	204.831
TOPLAM	3.015.305	719.281	(686.091)	3.048.495

25. KARSILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

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
Kahramanmaraş İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	73.800
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 (Epias)	Elektrik Alımı İşlemleri Gereği	54.000
İzmir 16. İcra Müdürlüğü	Mahkeme Sürecindeki İş Davalarına İstinaden	41.438
Türkiye Elektrik Dağıtım A.Ş.	Elektrik Alımı İşlemleri Gereği	200
TOPLAM		1.254.408

Şirket Tarafından Verilen Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limitleri (DBS)

Kime Verildiği	Açıklama	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İzmir Kemalpaşa Org.San.Bölgesi Md. (*)	Doğalgaz Alım Sözleşmesi Gereği	17.415.000	14.000.000
İndustrie Bitossi Mineral Sanayi A.Ş. (**)	Hammadde Alımlarına İstinaden	3.000.000	6.000.000
TOPLAM		20.415.000	20.000.000

(*) 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.

Şirket tarafından verilen rehinler

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.254.408	366.155
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	1.254.408	366.155

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31.12.2019 tarihi itibarıyla %1'in altındadır. (31.12.2018: %1'in altındadır.)

25. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları	50.249.000	59.225.000
Alınan teminat çekleri	510.000	510.000
Alınan teminat senetleri	3.881.050	3.386.000
İpotekler	15.423.000	27.242.000
TOPLAM	70.063.050	90.363.000

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bayilerden Alınan Doğrudan Borçlandırma Sistemi Limitleri (DBS)	25.456.373	25.215.606
TOPLAM	25.456.373	25.215.606

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

Şirket, kıdem ve ihbar tazminatı uyuşmazlıkları, işe iade ve diğer devam etmekte olan davalar için 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 2.843.664 TL (31 Aralık 2018: 2.853.158 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 2018 Yoktur.)

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı ve izin karşılığı

Şirket, mevcut İş Kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kısa Vadeli

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İzin karşılığı	1.009.707	753.492
TOPLAM	1.009.707	753.492

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Uzun Vadeli

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	34.234.197	28.164.608
TOPLAM	34.234.197	28.164.608

TMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)’a uygun olarak Şirket’in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, TMS 19’a uygun olarak “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak, Şirket’in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilgili hesaplamalarda net iskonto oranı 4,11 % olarak esas alınmıştır. (31 Aralık 2018: 4,78 %).

31 Aralık 2019 – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	28.164.608	25.286.257
İlave karşılıklar	6.172.807	3.115.619
Çıkışlar (-)	(103.218)	(237.268)
Dönem Sonu Bakiye	34.234.197	28.164.608

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak	28.164.608	25.286.257
Faiz maliyeti	2.976.999	4.159.589
Cari dönem hizmet maliyeti	13.327.380	8.061.168
Dönem içinde ödenen	(6.877.820)	(6.928.933)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(3.356.970)	(2.413.473)
TOPLAM	34.234.197	28.164.608

31 Aralık 2019 – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında izin karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	753.492	747.561
İlave karşılıklar / (konusu kalmayan karşılıklar)	256.215	5.931
Dönem sonu bakiye	1.009.707	753.492

27. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele Borçlar	5.519.671	2.850.242
Ödenecek Vergi ve Fonlar	2.026.524	1.553.580
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	50.352	34.239
TOPLAM	7.596.547	4.438.061

28. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	44.145	2.052
Gelir tahakkukları	29.508	44.426
Ertelenmiş maliyetler	320.495	-
Devreden katma değer vergisi	12.115.626	4.431.713
Diğer katma değer vergisi (*)	-	5.175.890
TOPLAM	12.509.774	9.654.081

(*) 2018 yılı Diğer KDV hesabında yer alan 5.175.890 TL’lik tutar, KDV Kanunu’nun 11/1-c maddesine göre yapılan ihraç kayıtlı satışlarından kaynaklanmakta olup, diğer kısa vadeli yükümlülüklerde yer alan 5.175.890 TL’lik Diğer KDV tutarından ihracat işlemleri yapıldıktan sonra vergi dairesi tarafından terkin edilerek kapatılmıştır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gider tahakkukları	596.948	304.317
Beklenen Satış İadeleri Karşılığı(*)	-	248.024
Diğer KDV	-	5.175.888
TOPLAM	596.948	5.728.229

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

29. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kayıtlı sermaye tavanı	150.000.000	150.000.000
Onaylanmış ve ödenmiş sermaye	75.000.000	75.000.000

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

			31 Aralık 2019			31 Aralık 2018	
	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.

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

1.200 adet A Grubu nama,
1.800 adet B Grubu nama ve
7.499.997.000 adet C Grubu hamiline yazılı paya bölünmüştür.

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

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

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

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

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

Kar Payı Dağıtımı

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

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

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

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

26.04.2019 tarihinde yapılan açıklama uyarınca Sermaye Piyasası Mevzuatı ile Şirket Esas Mukavele hükümlerine göre,

- 31.000.000 TL tutarında temettü dağıtımı yaparak,
- 5.235.866 TL Genel kanuni yedek akçe ve geçmiş yıl karlarından 13.981.454 TL olağanüstü yedek ayırmıştır.

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

Hisse Senedi İhraç Primi

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hisse senetleri ihraç primleri	35.838.595	35.838.595
TOPLAM	35.838.595	35.838.595

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı bakiye	7.208.214	5.325.705
Cari dönem Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	2.618.437	1.882.509
TOPLAM	9.826.651	7.208.214

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Önceki dönem karlarından kar dağıtımını 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 2019		31 Aralık 2019
	Bakiyesi	İlaveler	Bakiyesi
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20.413.482	5.235.866	25.649.348
TOPLAM	20.413.482	5.235.866	25.649.348

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

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 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Birikmiş Kar/Zarar	107.302.638	79.081.000
Muhasebe Politikalarında Zorunlu Değişiklik (*)	(58.599)	(138.785)
Dönem Kar/Zarar	60.354.280	47.941.127
Temettü	(31.000.000)	(16.260.708)
Yasal Yedek	(5.235.866)	(3.319.996)
TOPLAM	131.362.453	107.302.638

(*) Şirket TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” standartını kümülatif etki metoduyla uygulamış olup, 1 Ocak 2018 itibariyle muhasebeleştirmiştir.

(*) Şirket TFRS 16 “Kiralamalar” standartını kolaylaştırıcı uygulamadan faydalanarak kümülatif etki metoduyla uygulamış olup, 1 Ocak 2019 itibariyle muhasebeleştirmiştir.

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri	42.557.612	38.857.810
Pazarlama giderleri	30.915.723	27.372.173
Araştırma ve geliştirme giderleri	3.963.839	3.729.524
Satışların maliyeti	308.396.394	294.044.707
TOPLAM	385.833.568	364.004.214

31. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Yurtiçi satışlar	153.740.793	212.510.690
Yurtdışı satışlar	256.116.101	239.201.428
Brüt Satışlar	409.856.893	451.712.118
Satıştan iadeler (-)	(1.529.546)	(878.100)
Satış iskontoları (-)	(30.761)	(214.472)
Diğer indirimler (-)	(5.022.090)	(16.074.573)
İade ve İndirimler	(6.582.397)	(17.167.145)
Net Satışlar	403.274.497	434.544.973

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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 2.799.766 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için %20.90; Euro için %1,28, USD ve GBP için %3,52 uygulanmıştır.

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Satılan mamül maliyeti	308.189.580	293.798.829
Satılan ticari mal maliyeti	206.813	245.878
TOPLAM	308.396.394	294.044.707

1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Malzeme kullanım payı	148.376.820	143.477.811
Doğalgaz kullanımı	79.087.293	66.031.811
Personel gider payı	51.518.322	48.003.809
Endirekt malzeme kullanımı	16.976.883	23.016.167
Amortisman ve itfa gider payı	12.240.750	13.046.141
Personel taşıma gideri	6.233.438	5.551.697
Diğer genel üretim giderleri	5.849.910	5.498.761
Bakım onarım giderleri	4.320.444	5.492.150
Yemek ve iase giderleri	2.839.051	2.597.360
Yarı mamul stok değişimi	2.123.590	(189.790)
Nakliye gideri	1.822.558	1.787.614
Motorin ve LPG kullanımı	1.103.351	1.132.974
Beklenen satış iade karşılığı	337.262	(7.688)
İç tüketim(*)	(1.416.397)	(1.582.666)
Mamul stok değişimi	(23.223.695)	(20.057.344)
Satılan ticari mal maliyeti	206.813	245.878
TOPLAM	308.396.394	294.044.707

(*) 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.

31.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

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 1.419.815 TL'dir. İskonto oranı yıllık TL için % 20,90; Euro için %1,28, USD, GBP ve CHF için %3,52 uygulanmıştır.

32. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

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

Genel Yönetim Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Personel gider payı	9.851.176	9.271.082
Kıdem tazminatı karşılığı	9.529.777	5.529.092
Ödenen kıdem tazminatı gideri	6.877.820	6.928.933
Dışarıdan sağlanan hizmetler	6.492.746	7.725.941
Danışmanlık giderleri	2.502.721	2.117.895
Amortisman ve itfa gider payı	1.789.269	1.246.950
Ödenen ihbar tazminatı gideri	967.139	883.029
Vergi resim ve harç giderleri	631.361	957.970
Seyahat giderleri	435.171	502.987
Aidat ve abone giderleri	423.310	422.981
Mahkeme, icra giderleri	405.923	292.122
Sigorta giderleri	402.322	280.366
Marka ve Kalite Belgesi Gideri	359.566	351.060
Staj ve Eğitim Gideri	300.882	257.477
Denetim Gideri	263.465	170.276
Elektrik gideri	230.872	215.214
Haberleşme giderleri	180.545	176.152
Nakil vasıta giderleri	145.239	158.181
Kira giderleri	25.361	284.121
Diğer	742.949	1.085.981
TOPLAM	42.557.612	38.857.810

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

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemlerine ait pazarlama satış ve dağıtım giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Yurtdışı satış giderleri	13.084.809	8.583.505
Personel giderleri	7.650.582	6.616.278
Yurtiçi satış giderleri	6.184.502	7.845.063
Reklam gideri	1.812.962	2.322.713
Seramik panoları yapım satış gideri	762.693	1.060.189
Amortisman giderleri	725.118	-
Ambalaj giderleri	454.912	438.050
Garanti gider karşılığı	42.685	58.908
Diğer	197.461	447.467
TOPLAM	30.915.723	27.372.173

Araştırma ve Geliştirme Giderleri

1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Personel giderleri	2.992.409	2.893.324
Dışarıdan sağlanan hizmetler	788.980	695.880
Diğer	182.451	140.320
TOPLAM	3.963.839	3.729.524

34. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Kur Farkı Gelirleri	20.303.826	27.816.078
Reeskont faiz gelirleri	3.580.709	4.748.404
Teşvik gelirleri	2.003.102	3.716.358
Hurda satışları	1.001.583	941.940
Yansıtılacak malzeme fiyat farkları	853.135	413.167
Dava karşılığı iptali	523.944	136.045
Vade farkı gelirleri	453.387	252.492
Kira gelirleri	273.700	262.553
Yansıtılan gelirler	236.775	285.193
Promosyon Gelirleri	197.568	226.172
Numune pano ve seramik satışları	171.040	224.865
Kıdem tazminatı karşılığı iptali	103.218	237.268
Sigorta Hasar Geliri	84.983	126.043
İhracat navlun ve sigorta gelirleri	53.924	24.467
Şüpheli alacak karşılığı iptali	27.283	100.098
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali	-	2.081
Diğer	468.196	228.690
TOPLAM	30.336.373	39.741.915

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Kur farkı giderleri	20.051.147	38.522.561
Çalışmayan kısım gider ve zararları	6.042.769	3.830.329
Reeskont faiz giderleri	2.736.392	3.446.101
Yansıtılacak malzeme ve fiyat farkları	853.135	413.167
Dava gider karşılığı	514.450	853.500
İzin karşılığı	256.215	5.931
Yansıtılan giderler	173.162	286.471
Numune pano ve seramik satışları	171.040	224.865
Stok değer düşüklüğü karşılığı	5.448	-
Diğer	765.042	815.299
TOPLAM	31.568.799	48.398.224

35. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Sabit kıymet satış karı	262.146	106.501
TOPLAM	262.146	106.501

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Kur farkı	561.593	955.472
Sabit kıymet satış zararı	22.647	822.140
TOPLAM	584.240	1.777.612

36. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Şirket'in 01 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 ve 01 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 dönemleri itibariyle çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Amortisman giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	12.240.750	13.046.141
Genel yönetim giderleri	1.789.269	1.246.950
Çalışmayan Kısım gider ve Zararları	2.079.518	873.702
Pazarlama satış dağıtım giderleri	725.118	-
TOPLAM	16.834.655	15.166.793

(*) Şirket'in 2019 yılı amortisman giderleri toplamı 19.774.874 TL olup, bu amortisman giderlerinin sene sonundaki mamul stoklarında kalan payı 2.940.219 TL'dir. (2018 yılında: 2.347.717 TL)

Personel giderleri	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	51.518.322	48.003.809
Araştırma geliştirme giderleri	2.992.409	2.893.324
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	7.650.582	6.616.278
Genel yönetim giderleri	9.851.176	9.271.082
Çalışmayan kısım gider ve zararları	3.963.251	2.956.627
TOPLAM	75.975.739	69.741.120

37. FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

Finansman Giderleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Kur farkı giderleri	2.853.688	13.869.950
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	5.194.948	4.108.171
Kullanım hakkı varlıklar faiz giderleri	696.865	-
TOPLAM	8.745.502	17.978.121

Finansman Gelirleri

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Faiz gelirleri	1.402.554	1.567.036
Kur farkı gelirleri	8.895.670	15.538.004
TOPLAM	10.298.224	17.105.040

38. DiĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 01 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 ve 01 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 dönemleri itibariyle diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2019	01 Ocak – 31 Aralık 2018
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) (Dipnot 27)	3.356.970	2.413.473
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi (Dipnot 40)	(738.533)	(530.964)
TOPLAM	2.618.437	1.882.509

39. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

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

01 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 ve 01 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak – 31 Aralık 2019	01 Ocak – 31 Aralık 2018
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(904.307)	(4.042.918)
Ertelenen Vergi (Gideri) Geliri	8.211.242	5.056.941
Toplam Vergi (Gideri) Geliri	7.306.935	1.014.023

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.

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 söz konusu 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.

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

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 imkanı getirilmiştir. Şirket 2019 yılı kurumlar vergisi tutarı üzerinden 47.595 TL uyumlu mükellef indirimi hesaplayarak vergi karşılığında indirmiştir.

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulanması

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 83.889 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 192.877 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.
- 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 karşılığında 117.330 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 26.848.087 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiş olup, belge kapsamında yatırımlar 31 Aralık 2019 itibariyle devam etmektedir. Belge kapsamında cari dönem vergi karşılığında 183.026 TL yatırımın işletilmesinden ve 2.924.313 TL avans olarak diğer kazançlardan kullanılan olmak üzere 3.107.339 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmıştır.

Yatırım teşvik belgeleri kapsamında yararlanılan toplam 3.501.435 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.

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

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 Aralık 2019	01 Ocak – 31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar / (zarar)	12.193.498	54.260.238
Kanunen kabul edilmeyen giderler	8.051.227	3.115.711
Bağışlar	(2.280)	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	20.242.445	57.375.949
İndirimli Kurumlar Vergisine Tabi Matrah	17.178.745	44.816.702
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	674.014	2.763.034
İndirimli Kurumlar Vergisi	277.888	1.279.884
Kurumlar Vergisi İndirimi(%5)	(47.595)	-
Dönem Vergi Gideri	904.307	4.042.918

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in geleceğe ait karlara karşı Kurumlar Vergisinden mahsup edebileceği geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi

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

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

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

	Birikmiş Geçici Farklar		Vergi Oranı	Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri					
Çalışanlara sağlanan faydalar	31.886.934	26.504.627	22%	7.015.125	5.831.018
Borç karşılıkları	3.048.495	3.015.305	22%	670.669	663.367
Kullanım Yükümlülükleri	925.265	-	22%	203.558	-
Banka Kredileri	232.230	175.200	22%	51.091	38.544
Beklenen Satış İadeleri	320.495	(70.094)	22%	70.509	(15.421)
Alacak çek ve senet reeskontları	407.140	493.561	22%	89.571	108.583
Şüpheli alacak karşılığı	936.653	963.936	22%	206.064	212.066
Maddi duran varlıklar	(15.658.984)	(9.287.346)	22%	(3.444.976)	(2.043.216)
Maddi olmayan duran varlıklar	(3.809.520)	(198.942)	22%	(838.094)	(43.767)
Stoklar	10.614.281	2.571.425	22%	2.335.142	565.714
Satışlardaki vade farkları	(8.707.688)	29.370	22%	(1.915.691)	6.461
Alışlardaki vade farkları	299.599	(695.361)	22%	65.912	(152.979)
İndirimli Kurumlar Vergisi	141.032.114	103.983.351	22%	31.027.066	22.876.337
TOPLAM				35.535.944	28.046.707

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	28.046.707	23.481.586
01 Ocak 2019 Düzeltme Etkisi	16.528	39.144
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	8.211.242	5.056.941
Özsermayede yansıtılan ertelenmiş vergi (*)	(738.533)	(530.964)
Ertelenen Vergi Varlığı	35.535.944	28.046.707

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

41. PAY BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak - 31 Aralık 2019	01 Ocak - 31 Aralık 2018
Net dönem karı	24.746.066	60.354.281
Adi hisse senedi sayısı	7.500.000.000	7.500.000.000
Pay başına kazanç	0,003299	0,008047

42. PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

43. SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

44. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

45. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

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

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

46. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2018 Yoktur.)

47. FİNANSAL ARAÇLAR

-Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli banka kredileri (*)	15.891.034	11.491.762
Faiz tahakkukları	159.816	116.471
Toplam kısa vadeli finansal yükümlülükler	16.050.850	11.608.233
Toplam	16.050.850	11.608.233

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
0-1 yıl arasında ödenecekler	16.050.850	11.608.233
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	16.050.850	11.608.233

47.FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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

31 Aralık 2018	Döviz tutarı	Döviz kuru	TL Karşılığı
TL	18.197	1	18.197
EUR	1.922.700	6,0280	11.590.036
Toplam kısa vadeli finansal yükümlülükler			11.608.233

- Diğer Kısa Vadeli Finansal Yükümlülükler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer Finansal Yükümlülükler	850.138	-
TOPLAM	850.138	-

- Diğer Uzun Vadeli Finansal Yükümlülükler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer Finansal Yükümlülükler	2.637.895	-
TOPLAM	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

Kredi Riski

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

31.12.2019	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz kalınan azami kredi riski							
(A+B+C+D+E) (*)	80.077.447	47.339.912	-	9.848.446	3.651.251	-	14.272.999
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	80.077.447	38.883.692	-	-	3.651.251	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter Değeri	-	7.740.674	-	9.848.446	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	715.546	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.325.197	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(1.609.651)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

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

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

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

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

31.12.2019	Alacaklar				Bankalardaki	Türev	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Mevduat	Araçlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	7.660.053	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	96	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	15.270	-	9.848.446	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	65.255	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	7.740.674	-	9.848.446	-	-	-

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

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

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

Likidite Riski

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

31.12.2019

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	104.678.595	105.538.989	48.740.594	51.096.497	5.701.898	-
Banka kredileri	16.050.850	16.180.782	3.269.032	12.911.750	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	3.488.033	3.488.033	199.851	2.438.044	2.637.895	-
Ticari borçlar	84.066.795	84.797.257	43.754.394	37.828.664	3.214.199	-
Diğer borçlar	1.613.018	1.613.018	1.613.018	-	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

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

31.12.2018

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

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

Piyasa Riski

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

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
	31 Aralık 2019					31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	80.753.899	11.688.047	1.535.142	143.374	-	48.806.403	7.303.157	1.504.648	197.692	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.475.912	1.228.065	27.210	-	-	32.839.847	5.715.052	460.108	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	838.847	3.020	119.282	3.551	-	581.201	744	95.007	689	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	89.068.658	119.282	1.681.634	146.925	-	82.227.451	13.018.953	2.059.763	198.381	-
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)	89.068.658	119.282	1.681.634	146.925	-	82.227.451	13.018.953	2.059.763	198.381	-
10. Ticari Borçlar	39.354.040	896.868	5.111.389	4.200	-	29.112.799	1.028.884	3.918.811	11.626	-
11. Finansal Yükümlülükler	15.810.041	-	2.377.235	-	-	11.532.295	-	1.913.121	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	91.557	10.935	4.000	-	-	169.918	32.298	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	55.255.638	907.803	7.492.624	4.200	-	40.815.012	1.061.183	5.831.932	11.626	-
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)	55.255.638	907.803	7.492.624	4.200	-	40.815.012	1.061.183	5.831.932	11.626	-
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)	33.813.020	(788.521)	(5.810.991)	142.725	-	41.412.439	11.957.770	(3.772.169)	186.755	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	32.974.173	12.008.309	(5.930.273)	139.174	-	40.831.239	11.957.026	(3.867.176)	186.066	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	237.825.272	34.190.666	7.214.762	3.005.284	-	204.463.565	30.798.147	4.461.268	1.939.209	-
24. İthalat	41.502.564	1.759.625	4.968.656	29.083	-	50.558.862	1.184.445	7.798.643	100.921	-

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

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
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	-	-
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)	6.540.624	(6.540.624)	-	-
31 Aralık 2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	12.581.727	(12.581.727)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	12.581.727	(12.581.727)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(4.547.727)	4.547.727	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(4.547.727)	4.547.727	-	-
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)	8.033.999	(8.033.999)	-	-

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

Rayıç Değer

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

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

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

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

Finansal Varlıklar

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

Finansal Yükümlülükler

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

50. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur)

52. TMS'YE İLK GEÇİŞ

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur)

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	1.105	9.937
Banka	3.651.251	25.439.922
-Vadesiz mevduat	3.651.251	746.607
-Vadeli mevduat	-	24.693.315
Vadesiz çekler	-	-
Diğer hazır değerler	14.272.998	17.229.421
-Repo	5.820.964	15.477.351
-POS Hesapları	8.452.034	1.752.070
TOPLAM	17.925.355	42.679.280
Batık Banka Risk Karşılığı (-)	-	-
TOPLAM	17.925.355	42.679.280

-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

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2019 EUR	31.12.2019 TL
EUR			-	-
TOPLAM			-	-

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

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2018 TL
TL	2.01.2019	21,90%	700.000
TL	15.01.2019	22,60%	7.000.000
TOPLAM			7.700.000

53.NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2018 USD	31.12.2018 TL
USD	2.01.2019	1,45%	810.000	4.261.329
USD	2.01.2019	0,80%	540.000	2.840.886
TOPLAM			810.000	7.102.215

Repo Para birimi	Vade	Faiz oranı	31.12.2018 EUR	31.12.2018 TL
EUR	2.01.2019	0,10%	112.000	675.136
TOPLAM			112.000	675.136

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

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

53. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (DEVAMI)

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

	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	18.436.564	62.398.731
Dönem Karı/(Zararı)	24.746.066	60.354.281
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	16.655.983	18.908.844
<i>Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler</i>	16.834.655	15.166.793
Değer Düşüklüğü/(İptali) İle İlgili Düzeltmeler	5.448	2.081
<i>Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	5.448	2.081
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	6.794.874	7.290.416
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	6.325.804	2.884.282
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	463.162	3.729.869
<i>Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	(9.494)	717.455
<i>Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	(27.283)	(100.098)
<i>Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	42.685	58.908
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	567.440	259.891
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	(29.508)	(44.426)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	596.948	304.317
<i>Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler</i>	(7.306.935)	(4.525.976)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	(239.499)	715.640
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>	(239.499)	715.640
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(22.965.485)	(16.864.394)

54. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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