

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Kütahya Porselen Sanayi Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na;**

Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

Kütahya Porselen Sanayi Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının (Grup) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan 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.

Kilit Denetim Konuları

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

Denetçi geçişi ve açılış bakiyelerinin denetlenmesi	
Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
İlk denetimler tekrar eden denetimlere göre daha farklı konular içermektedir. İlk denetimlerde uygun bir denetim stratejisi ve planı oluşturmak için ek planlamalar ve değerlendirmeler gerçekleştirilmelidir. Bunlar başlıca aşağıdakileri içermekte; - Grup'un yaptığı iş, kontrol çevresi ve bilgi sistemleri hakkında yeterli bilgi edinilerek denetim risklerinin belirlenmesi ve bu risklere bağlı olarak denetim planlamasının oluşturulması, - Müşteri kabul hususunda önceki denetçiyle iletişime geçilmesi, - Açılış bakiyeleri hakkında yeterli denetim kanıtının elde edilmesi, muhasebe politikalarının uygunluğu ve doğruluğunun kontrolleri, - Bir önceki denetçi ile iletişimin sağlanması ve önceki denetçi dosyasının incelemesinin yapılması, Tarafımızca kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Grup'un ara dönem finansal tablolarının sınırlı denetim çalışmalarına başlamadan önce geçiş denetimi planı yapılmış ve denetim rapor tarihimize kadar bu plan uygulanmıştır. Bu plan başlıca aşağıdaki hususları içermektedir; - İlgili Bağımsız Denetim Standart'ında belirtildiği üzere dosya incelemelerinin ve resmi devir prosedürlerinin süreçlendirilmesi de dahil olmak üzere bir önceki denetçi ile sürekli iletişim sağlanmıştır. - Önceki denetçi ile iletişime geçilerek önceki döneme ait denetim dosyası incelemeleri yapılmıştır. - Önceki denetçi dosyası incelenirken, önemlilik seviyesi ve önemlilik seviyesinin belirlenmesinde esas alınan kıstaslar, önemli sözleşmeler, düzeltilmemiş farkların anlaşılması, bilgi işlem ortamı, işletme düzeyinde yapılan kontroller, yönetim ve üst yönetimden sorumlu olanlarla yapılan görüşmeler, önemli risklere neden olabileceği belirlenen tahminler ve bu tahminlere göre etkilenen önemli hesaplar değerlendirilmiştir. - Risklerin, iç kontrollerin ve önemli denetim bulgularının daha iyi anlaşılabilmesi için yönetim kadrosu ile çeşitli görüşmeler yapılmıştır.

Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnot 2.07.03-2.07.04-2.07.18 ve Dipnot 13,18 ve 19'a bakınız.	
Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Grup'un finansal tablolarında, maddi duran varlıkları, maddi olmayan duran varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri Grup varlıklarının önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Grup, amortismanlarını doğrusal amortisman yöntemi kullanarak ve maddi duran varlıkları için bazı tahminleri yaparak hesaplamakta ayrıca Grup yönetimi her dönem maddi duran varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını gözlemlemektedir. Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet bedeliyle takip etmektedir. Grup'un amortisman hesaplarken kullanmış olduğu muhasebe tahminleri ve bu tahminlere bağlı olarak hesaplamış olduğu amortisman hesaplamaları ve ayrıca değer düşüklüğü çalışmaları tarafımızca kilit bir denetim konusu olarak belirlenmiştir..	Denetim prosedürlerimiz maddi duran varlıkların, maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman hesaplamalarını ve değer düşüklüğünü sorgulamak üzerine tasarlanmıştır. Bu prosedürler başlıca aşağıdaki hususları içermektedir - Grup'un değer düşüklüğünü test etme modelini inceledik ve değerlendirdik, - Grup'un maddi duran varlıkları, maddi olmayan duran varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri için kullanmış olduğu tahminlerin önceki dönemlerle tutarlılığı değerlendirdik, - Grup'un amortisman hesaplama çalışmaları temin edilerek amortisman çalışması yeniden hesaplayarak değerlendirdik, Maddi duran varlıklara, maddi olmayan duran varlıklara ve yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.

Hasılat	
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnot 2.07.01 ve Dipnot 28'e bakınız.	
Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
Gelirlerin kayıt edilmesi, gelirin zamanında ve doğru bir şekilde tespit edilmesi açısından kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Denetim prosedürlerimiz Hasılatların kaydedilmesinin doğruluğunu sorgulamak üzerine tasarlanmıştır. Hasılat sürecine ilişkin grubun satış ve teslimat prosedürleri incelenerek ve gözlemlenerek değerlendirilmiştir. Denetim prosedürlerimiz faturaların düzenlenmiş ancak risk ve mülkiyetin devredilmemiş olduğu durumların değerlendirilmesine odaklanılmıştır. Satış işlemine ilişkin fatura, irsaliye tarihi, ambar çıkış ve teslim evrakları kontrol edilerek fiili teslimin bilanço tarihi öncesi yapıldığı değerlendirilmiştir. Hasılatlara ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen

	bilgilerin yeterliliğini değerlendirilmiştir.
--	---

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un 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, Grup'un 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, konsolide 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 Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Mart 2018 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Grup'a bağlı şirketlerin esas sözleşmelerinde finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Oktay Akyüz'dür.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 12 Mart 2018

Oktay Akyüz
Sorumlu Ortak Başdenetçi

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

*31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU*

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-56
1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	22
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	22
5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
7 FİNANSAL YATIRIMLAR	23
8 FİNANSAL BORÇLAR	23
9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	24
10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	24
11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	25
12 TÜREV ARAÇLAR	26
13 STOKLAR	26
14 CANLI VARLIKLAR.....	26
15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	27
16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	27
17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	27
18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	31
21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	31
22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	31
23 TAAHHÜTLER	34
24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	34
25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR	35
26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
27 ÖZKAYNAKLAR	36
28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38
29 PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	39
30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	39
31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER).....	41
32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)	41
33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)	42
34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	42
35 GELİR VERGİLERİ.....	42
36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP	45
37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	45
38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47
39 FİNANSAL ARAÇLAR	55
40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	55
41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	55

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		239.869.452	206.414.876
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	13.772.398	30.200.554
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	90.932.415	75.307.298
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	89.878.047	74.089.251
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10-37	1.054.368	1.218.047
Diğer Alacaklar	11	2.181.192	1.625.225
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	2.181.192	1.625.225
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11-37	-	-
Türev Araçlar	12	-	-
Stoklar	13	129.570.546	93.885.489
Canlı Varlıklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.175.011	5.050.875
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	2.237.890	345.435
Toplam		239.869.452	206.414.876
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34		-
Duran Varlıklar		158.774.859	129.459.265
Ticari Alacaklar	10	6.445.608	316.484
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	6.445.608	316.484
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10-37	-	-
Diğer Alacaklar	11	1.721.603	2.009.233
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	1.721.603	2.009.233
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11-37	-	-
Finansal Yatırımlar	7	1.001	1.001
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	10.504.242	10.840.761
Maddi Duran Varlıklar	18	131.854.659	107.537.664
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	180.931	23.744
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	180.931	23.744
<i>Şerefiye</i>	19	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	492.768	774.351
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	7.574.047	7.956.027
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		398.644.311	335.874.141

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2017 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		99.376.660	62.653.652
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	5.693.106	918.434
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	35.757.162	31.652.570
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	35.568.783	24.029.703
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10-37	188.379	7.622.867
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	9.706.480	9.025.211
Diğer Borçlar	11	4.991.245	3.996.739
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	4.991.245	3.996.739
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11-37	-	-
Türev Araçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	40.263.751	14.251.485
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	765.258	959.401
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	2.199.658	1.849.812
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	507.124	202.197
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	1.692.534	1.647.615
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Toplam		99.376.660	62.653.652
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		18.003.856	18.834.358
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	-	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10-37	-	-
Diğer Borçlar	11	9.219.499	11.840.688
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	3.315.499	5.936.688
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11-37	5.904.000	5.904.000
Türev Araçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	8.784.357	6.993.670
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	8.784.357	6.993.670
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK		117.380.516	81.488.010
ÖZKAYNAKLAR		281.263.795	254.386.131
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	281.263.795	254.386.131
Ödenmiş Sermaye	27	39.916.800	39.916.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	20.215.765	20.215.765
Geri Alınmış Paylar (-)	27	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27	79.291	79.291
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(2.803.075)	(1.465.419)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	4.220.920	4.020.504
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	187.418.774	156.065.977
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	32.215.320	35.553.213
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		398.644.311	335.874.141

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	31.12.2017	31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	28	352.841.243	316.354.139
Satışların Maliyeti (-)	28	(225.018.401)	(203.018.940)
BRÜT KAR / (ZARAR)		127.822.842	113.335.199
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(72.218.863)	(56.388.222)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(24.034.031)	(20.069.471)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	(2.579.826)	(2.779.339)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	21.759.511	21.233.556
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(13.631.975)	(19.860.541)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		37.117.658	35.471.182
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	307.807	142.079
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)		37.425.465	35.613.261
Finansman Gelirleri	33	7.673.757	4.433.906
Finansman Giderleri (-)	33	(4.965.304)	(1.233.501)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		40.133.918	38.813.666
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(7.918.598)	(3.260.453)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(7.202.204)	(8.900.129)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(716.394)	5.639.676
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		32.215.320	35.553.213
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		32.215.320	35.553.213
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı		-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		32.215.320	35.553.213
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,0081	0,0089
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(1.337.656)	(545.114)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)			
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(1.672.070)	(681.392)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/(Zararda)			
Sınıflandırılmayacak Paylar			
Diğer			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		334.414	136.278
- Dönem Vergi Geliri/Gideri			
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		334.414	136.278
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları			
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları			
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak			
paylar			
Diğer			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Dönem Vergi Geliri/(Gideri)			
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri			
DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		(1.337.656)	(545.114)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		30.877.664	35.008.099
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payları		30.877.664	35.008.099
İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.			

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar	Net Dönem		
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kazançları/Kayıpları		Kar/Zararları	Kar/Zararı	Özkaynaklar	
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem										
01.01.2016(Dönem Başı)	27	39.916.800	20.215.765	79.291	(920.305)	4.020.088	132.554.910	25.511.483	221.378.032	
Transferler	27	-	-	-	-	416	25.511.067	(25.511.483)	-	-
Temettüler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(545.114)	-	-	35.553.213	35.008.099	
- Net Dönem Kar Zarar	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	(545.114)	-	-	-	(545.114)	
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	35.553.213	35.553.213	
Kar Payları		-	-	-	-	-	(2.000.000)	-	(2.000.000)	
31.12.2016 (Dönem Sonu)	27	39.916.800	20.215.765	79.291	(1.465.419)	4.020.504	156.065.977	35.553.213	254.386.131	

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar	Net Dönem		
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kazançları/Kayıpları		Kar/Zararları	Kar/Zararı	Özkaynaklar	
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem										
01.01.2017 (Dönem Başı)	27	39.916.800	20.215.765	79.291	(1.465.419)	4.020.504	156.065.977	35.553.213	254.386.131	
Transferler	27	-	-	-	-	200.416	35.352.797	(35.553.213)	-	-
Temettüler		-	-	-	-	-	(4.000.000)	-	(4.000.000)	
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(1.337.656)	-	-	32.215.320	30.877.664	
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	32.215.320	32.215.320	
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	(1.337.656)	-	-	-	(1.337.656)	
31.12.2017 (Dönem Sonu)	27	39.916.800	20.215.765	79.291	(2.803.075)	4.220.920	187.418.774	32.215.320	281.263.795	

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01.01.2017-31.12.2017 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.201731.12.2017	01.01.201631.12.2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		11.002.367	48.945.540
Dönem Karı (Zararı)		32.215.320	35.553.213
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		32.215.320	35.553.213
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	-
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		25.701.961	12.644.108
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18,19	8.375.288	9.385.712
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		805.694	3.524.272
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	805.694	3.524.272
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.833.938	2.326.611
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	3.833.938	2.326.611
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		5.076.200	(2.450.408)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33	(575.108)	(1.133.075)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	1.303.914	156.062
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	10	(645.310)	(2.279)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	4.992.704	(1.471.116)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(307.757)	(142.079)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32	(307.757)	(142.079)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		7.918.598	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(31.996.684)	4.890.983
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(27.552.639)	(4.968.110)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(268.336)	(78.232)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(35.685.057)	6.238.283
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	4.157.447	-
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	4.749.902	10.787.115
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11, 20	(1.626.683)	13.144.008
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	26.012.266	(19.947.098)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.783.584)	(284.983)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(1.783.584)	(284.983)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		25.920.597	53.088.304
Ödenen Temettüleri		(4.000.000)	(2.000.000)
Alınan Faiz		(728.806)	977.013
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	(2.027.819)	(1.339.927)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(8.161.605)	(1.779.850)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(32.205.194)	(31.306.352)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		851.199	142.079
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(33.056.393)	(31.448.431)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-	-
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.774.671	(7.723.574)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		4.774.671	-
Kredilerden Nakit Girişleri		4.774.671	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(7.723.574)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	(7.723.574)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		(16.428.156)	9.915.614
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		(16.428.156)	9.915.614
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	30.200.554	20.284.940
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	13.772.398	30.200.554
İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.			

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kütahya Porselen Sanayi Anonim Şirket'i ("Şirket"), porselen, sofa ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretimi amacıyla Kütahya'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye Şirket'tir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlıdır ve payları Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİAŞ) ana pazarda işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. kayıtlarına göre; 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %26,32'ine (31 Aralık 2016: %23,91) karşılık gelen payları dolaşımında bulunmaktadır. Şirket üretim faaliyetini Kütahya'da kurulu tesislerinde sürdürmektedir.

NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş.'nin 01 Temmuz 2016 tarihinde bağlı ortaklık olarak kurulması nedeniyle Şirket tarafından finansal tablolar ilk kez 30 Eylül 2016 tarihinden itibaren konsolide olarak düzenlenmektedir. Şirket ve bağlı ortaklığı birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

Grup'un, 31 Aralık 2017 tarihinde çalışan toplam personel sayısı 2.181'dir. 125 kişi idari personel olup 1.307 kişi sendikali, 874 kişi sendikasızdır (31 Aralık 2016 tarihinde çalışan toplam personel sayısı 2.194'tür. 123 kişi idari personel olup 1.123 kişi sendikali, 1.071 kişi sendikasızdır).

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	26,53	10.589.312	26,53	10.589.312
Nafi GÜRAL	47,57	18.987.987	47,78	19.070.976
Diğer Ortaklar	25,90	10.339.501	25,69	10.256.512
Toplam	100,00	39.916.800	100,00	39.916.800

Konsolide finansal tabloların düzenlenme tarihi itibarıyla Şirket'in mevcut bağlı ortaklık ve iştiraki ile iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklığın Unvanı	İştirak Oranları (%)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş.	100	100

İştirakin Unvanı	İştirak Oranları (%)	
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ankara Porselen A.Ş.	28,9	28,9

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan II, 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Ayrıca sene sonu konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve KKGK'nın 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı kararıyla onaylanarak yayımlanan TMS Taksonomisi dikkate alınarak sunulmuştur.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.01 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar(Devamı)

Grup, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin tam set konsolide finansal tablolarını KGK'nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

2.02 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.03 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan Gruplar için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.04 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi konsolide finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Grup'un cari dönemde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Konsolide finansal 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, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde kullanılan önemli muhasebe tahminleri, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

2.06 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıda açıklanmıştır.

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (**Not.22-24**).
- Grup, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (**Not.2.07.03-2.07.04**).
- Grup, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS'ye uygun olarak yapmış ve konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Grup Yönetimi'nin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklara ait bilgiler **Not.10**'da verilmiştir.
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır.
- Bu çalışmalar sonucunda stokların net gerçekleşebilir değerinin maliyet değerinin altında kalması durumunda stok değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır (**Not.13**).
- Dava karşılıkları ayrılırken, sözkonusu davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.06 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları(Devamı)

- h) Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminleri yapıp gerekli gördüğü karşılığı konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır (**Not.22**).

TMS/TFRS kapsamında muhasebe politikaları, konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TMS/TFRS kapsamında muhasebe politikaları, konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.07.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Grup'un gelirleri porselen, sofa ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi imalat ve satışından oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 73.796.850 parça porselen sofa ve süs eşyası üretilmiş, 72.390.409 parça satılmış, dönem başındaki 6.417.649 parça mamul stoku dönem sonunda 7.824.090 parçaya artmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 15.162.319 parça naturaceram sofa ve süs eşyası üretilmiş, 13.828.937 parça satılmış, dönem başındaki 1.372.735 parça mamul stoku dönem sonunda 2.706.117 parçaya artmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 29.509.002 Kg. oluklu mukavva ve karton kutu üretilmiş, 25.646.194 Kg. satılmış, 3.861.917 Kg. fabrikalarda kullanılmış, dönem başında 1.001.369 Kg. olan stok dönem sonunda 1.002.260 Kg.'ye yükselmiştir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.02 Stok Değerlemesi

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti, tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri, direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Grup'un stokları, ilk madde ve malzeme, yardımcı malzemeler, işletme malzemesi, ambalaj malzemesi, yarı mamül stokları, mamul stokları, emtia ve diğer stoklardan oluşmaktadır.

2.07.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur.

Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	<u>Ekonomik Ömür (yıl)</u>
- Yeraltı Yerüstü Düzenleri	15-40
- Binalar	6-50
- Makina ve ekipman	5-20
- Döşeme ve demirbaşlar	1-50
- Taşıtlar	4-14
- Özel Maliyetler	5

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına / (zararına) dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.07.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

	<u>Ekonomik Ömür (yıl)</u>
- Bilgi Sistemleri ve Bilgisayar Yazılımları	3-5

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ekonomik ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.07.05 Araştırma Geliştirme Giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

2.07.06 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.07.07 Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma giderleri genel olarak oluştuğu tarihte giderleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, bir varlığın elde edilmesiyle, yapımıyla veya üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebiliyor ise aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderlerinin aktifleştirilmesi, harcamalar ile borçlanma giderleri gerçekleştiği zaman başlar, ilgili varlık kullanıma hazır hale gelene kadar devam eder. Borçlanma giderleri, varlıkların amaçlanan kullanımlarına hazır oldukları zamana kadar aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, faiz giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir. Grup'un özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

2.07.08 Operasyonel Kiralama

Kiralaayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kira ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır.

Grup'un, 31 Aralık 2017 itibarı ile Türkiye genelinde satış ve pazarlama amacıyla kiralamış olduğu yerler için ödemiş olduğu kira 7.617.606 TL'dir (31 Aralık 2016: 6.113.979 TL).

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile kira geliri 425.856 TL'dir. (31 Aralık 2016: 351.700 TL).

2.07.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Grup finansal varlıklarını gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Grup yönetimi sınıflandırmayı finansal varlıkların satın alındıkları tarihte ve alınma amaçlarına göre yapmaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlığın güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

2.07.09 Finansal Araçlar

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(ii) Finansal Yükümlülükler

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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, bilanço 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.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer 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.

(iii) Türev Finansal Araçlar

Grup'un türev finansal araçları bulunmamaktadır.

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / (zararları) kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

2.07.10 Pay Başına Kar / (Zarar)

Pay başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de Gruplar, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı, çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.07.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

Grup'un, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.07.13 İlişkili Taraflar

Grup'un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı Gruplar, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 37).

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı Gruplar, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

2.07.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri 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. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı karşılıkları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince karşılık olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı” uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminatı gideri olarak gösterilmektedir.

2.07.16 Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler Finansal Durum Tablosunda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.07.17 Devlet Teşvik ve Yardımları

Hükümet teşvikleri, Grup’un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşviğin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılamaları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu teşviğinden yararlanmakta olup yararlanan teşvik tutarı ve niteliği **Not.21**’de açıklanmıştır.

2.07.18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla ekonomik ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekonomik ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	<u>Ekonomik Ömür (yıl)</u>
- Binalar	50

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.08 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı konsolide finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.

Gerektiği durumlarda cari dönem konsolide finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem konsolide finansal tablolarına da uygulanır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş.'nin 01 Temmuz 2016 tarihinde bağlı ortaklık olarak kurulması nedeniyle Grup tarafından finansal tablolar 30 Eylül 2016 tarihinden itibaren konsolide olarak düzenlenmektedir. Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarını, konsolide nakit akış ve konsolide özkaynaklar değişim tablolarını 1 Ocak 2016 – 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları, konsolide nakit akış ve konsolide özkaynaklar değişim tabloları ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

2.09 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.10 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Grup'un ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklığın hesaplarını içermektedir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve operasyonel politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı Ortaklık

Bağlı ortaklık, Grup tarafından kontrol edilen işletmedir. Grup, bir işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Bağlı ortaklığın muhasebe politikaları, gerek görüldüğünde Grup tarafından kabul görmüş politikalara uyum sağlamak adına değiştirilmiştir. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın iştirak oranı aşağıdaki gibidir:

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.10 Konsolidasyon Esasları (Devamı)

<u>Sermayedeki Etkin Pay Oranı (%)</u>				
Bağlı Ortaklığın Unvanı	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016	Ana Faaliyet
NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş.	Türkiye	100	100	Gayrimenkul Alım Satımı

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi yapılan işlemler, grup içi bakiyeler ve grup içi işlemlerden dolayı oluşan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Grup'un ve bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı elimine edilmiştir.

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Grup'un ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

- Grup'un ve bağlı ortaklığın gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür.

Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.10 Konsolidasyon Esasları(Devamı)

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklığın finansal tablolarını diğer grup içi Gruplarının uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

2.11 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (TMS 28)

İştiraklerdeki yatırımlar, Özkaynaktan Pay Alma Yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ilâ %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, Grup faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un İştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, İştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece İştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda Özkaynak yöntemine devam etmemektedir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra makul değerinin güvenilir olarak ölçülebildiğinde makul değerinden, aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.Özkaynak yöntemi; iştiraklerin başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilerek, bu tutarın iştirakin özkaynağından ana ortaklığın payına düşen kısmını gösterecek şekilde artırılması veya azaltılması suretiyle finansal tablolara yansıtılması yöntemidir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarda iştiraklerde sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

31 Aralık 2017

İştirakin Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
Ankara Porselen A.Ş.	28,9	-	28,9

31 Aralık 2016

İştirakin Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
Ankara Porselen A.Ş.	28,9	-	28,9

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

• **TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat”** : Standart Eylül 2016’ da yayınlanmıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)

hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

• **TFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart):** Ocak 2017’ de yayınlanan standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili TMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. TFRS 9; itfa edilmiş eğer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Grup tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, TMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayrıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

• **TRFS YORUM 22 “Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları”** Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için işlem tarihinin peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacağına açıklık getirmektedir. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

Değişiklikler TFRS 12’deki değişiklikler 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren, diğer iki değişiklik ise 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulanmalarına izin verilmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

• TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ nın İlk Uygulanması”

TFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

• TFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

TFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını TFRS 5 uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, TFRS 12’ye göre yapılması gereken özet finansal bilgilerin açıklanmasının gerekli olmadığının eklenmesi.

• TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımlar için TFRS 9’a göre gerçeğe uygun değer yönteminin uygulanmasına imkan tanınması.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu tarafından yayınlanmış ancak KKG tarafından yayınlanmamış standart ve yorumlar.

• **UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi”:** UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkulardan diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)

dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

• **UFRYK 23 “Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler”:** UMSK tarafından gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Yorumunu yayımlanmıştır. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

• **UFRS 16 “Kiralama İşlemleri:** UMS 17 standartının yerine geçmek üzere Ocak 2016’da yayımlanmıştır. Kiracı konumundaki işletmeler için faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını bir çok durumda ortadan kaldırmaktadır. Kiralayan durumundaki işletmelerin muhasebeleştirme politikaları UMS17 ile büyük oranda aynıdır. UFRS 16, Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat Standartı ile birlikte uygulanmak şartı ile erken uygulamaya izin vermektedir. Finansal tablolara olan etkisi değerlendirilmektedir.

• **UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü”** Değişiklikler Haziran 2016’ da yayınlanmıştır. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Nakde Dayalı Hisse Bazlı Ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

• **UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı:** UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme, ölçüm, sunum ve açıklama konularında ilkeleri belirlemek amacıyla UFRS 17’yi yayımlamıştır. Standardın amacı şirketlerin bu tür sözleşmelerin doğrulukla amaca uygun sunumunu sağlamaktır. Standart 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup finansal tablolarına herhangi bir etkisi olmayacaktır.

• **UMS 7 Nakit Akış Tabloları Standardında Değişiklikler:** Bu değişiklik, finansman faaliyetleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlamıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UMS 7’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

• **UMS 12 Gelir Vergileri Standardında Değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması:** Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekliinden etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, UMS 12’de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.13 TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.13 TMS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 12 Mart 2018 tarihinde 4 nolu karar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Yardımcısı Celal Kaya Kınalı tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tablolar ile bu konsolide finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

İşletme birleşmeleri, teşebbüs veya işletmelerin tek raporlayan işletme oluşturmak üzere bir araya gelmesidir. Grup tarafından, 01 Temmuz 2016 tarihinde, gayrimenkul alım satımı konusunda faaliyet göstermek üzere 50.000 TL sermayeli, tek ortaklı ve bağlı ortaklık statüsündeki NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş. kurulmuştur. Söz konusu bağlı ortaklık ilk kez 30 Eylül 2016 tarihli finansal tablolarda konsolide edilmiştir.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un dönem sonları itibarı ile iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un temel faaliyet sahası porselen, sofr ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretimi olup 01 Temmuz 2016 tarihinde kurulan NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş. ile gayrimenkul alım satımı konusunda faaliyet gösterilmesi amaçlanmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla gayrimenkul alım satımı konusunda herhangi bir faaliyet yürütülmediği ve hasılat ve maliyetin tamamı porselen, sofr ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretiminden kaynaklandığı için Grup faaliyet bölümlerine göre raporlama yapmamıştır.

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un dönem sonları itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kasa	228.078	109.550
Banka	8.919.648	25.851.711
-Vadeli Mevduat	-	22.643.242
-Vadesiz Mevduat	8.919.648	3.208.469
Kredi Kartı Slipleri (Net)	4.624.672	4.239.293
Toplam	13.772.398	30.200.554

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Mevduatlara ilişkin döviz dağılımına aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
TL Mevduat	1.206.525	7.227.886
EUR Mevduat	7.433.186	12.268.841
USD Mevduat	279.937	6.354.984
Toplam	8.919.648	25.851.711

Kredi Kartı Sliplerine ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1-30 gün	2.469.682	2.313.193
30-90 gün	2.154.990	1.926.100
Toplam	4.624.672	4.239.293

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Yatırımı bulunmamaktadır.

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır.

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Grup Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<i>Teşkilatlanmış Piy.İşlem Görmeyen Hisse Senetleri</i>		
Seramik Merkezi A.Ş.	1.000	1.000
Ankara Porselen A.Ş.	1	1
Toplam	1.001	1.001

Grup'un iştiraki olan Keramik Merkezi A.Ş.'nin iştirak oranı %1'in altındadır. Grup, Ankara Porselen A.Ş.'nin %28,9'una sahip olup muhasebe politikaları **Not.16 ve Not.2.10**'da açıklanmıştır.

8 FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçlanmaları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.693.106	918.434
<i>Banka Kredileri</i>	<i>4.920.000</i>	-
<i>Diğer (Kredi Kartları)</i>	<i>773.106</i>	<i>918.434</i>
Toplam	5.693.106	918.434

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	-
Toplam	-	-

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçlanmaları bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalarının kısa vadeli kısımları ve uzun vadeli Finansal Borçlanmaları bulunmamaktadır.

a) Kısa Vadeli Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir;

Krediler ve Kredi Kartları	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
0-3 ay	5.693.106	918.434
3-12 ay	-	-
Toplam	5.693.106	918.434

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8 FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

b) Finansal borçların para birimi cinsi bazında etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

Kısa Vadeli Krediler

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler			
TL Krediler (Faizsiz)	980.000	980.000	-
TL Krediler (Faizsiz)	3.940.000	3.940.000	-
Kısa Vadeli Toplam Krediler	4.920.000	4.920.000	

Uzun Vadeli Krediler

Bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016

Kısa Vadeli Krediler

Bulunmamaktadır.

Uzun Vadeli Krediler

Bulunmamaktadır.

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları itibariyle kısa ve uzun vadeli Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	89.878.046	74.089.251
Alıcılar	61.545.538	55.686.531
Alacak Senetleri	31.656.712	18.537.260
Alacak Reeskontu (-)	(4.965.090)	(1.415.662)
Kredi Kartı Sliplerinden Alacaklar (net)	1.640.887	1.281.122
Şüpheli Ticari Alacaklar	12.253.118	11.447.424
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(12.253.118)	(11.447.424)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not.37)	1.054.368	1.218.047
Şahıs Ortaklar	-	-
Alıcılar	730.982	483.139
Alacak Senetleri	351.000	757.584
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(27.614)	(22.676)
Toplam	90.932.415	75.307.298

Grup'un mal satışı ile ilgili ortalama vade 89 gündür (31 Aralık 2016: 82 gün). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not.38**'de yer verilmiştir.

Grup alacaklarını bilanço tarihine indirgenmiş maliyet bedeli ile göstermektedir. Cari dönemde iskonto oranı %13,80 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2016: %8,52).

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(DEVAMI)

Süpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Dönem Başı Bakiyesi	11.447.424	7.923.152
Dönem İçinde Tahsil/İptal Edilen Tutarlar (-)	(1.134.028)	(100.966)
Dönem Gideri	1.939.722	3.625.238
Dönem Sonu bakiyesi	12.253.118	11.447.424

Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacağı bulunmamaktadır.

Alacaklar için alınmış teminatlar aşağıda açıklanmıştır.

Nev'i	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Alınan Teminat Mektupları (TL)	5.381.093	5.431.292
İpotekler (TL)	4.886.030	5.751.030
Toplam (TL)	10.267.123	11.182.322

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6.445.608	316.484
Alacak Senetleri	6.514.000	351.500
Alacak Reeskontu (-)	(68.392)	(35.016)
Toplam	6.445.608	316.484

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	35.568.783	24.029.703
Satıcılar	36.214.093	24.235.980
Borç Reeskontu (-)	(645.310)	(206.277)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not.37)	188.379	7.622.867
Toplam	35.757.162	31.652.570

Grup'un mal ve hizmet alımı ile ilgili ortalama borç ödeme süresi 48 gündür (31 Aralık 2016: 37 gün).

Grup borçlarını bilanço tarihine indirgenmiş maliyet bedeli ile göstermektedir. Cari dönemde iskonto oranı %13,72 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2016: %8,38).

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	10.651	6.321
Resmi Kurumlardan Alacaklar	2.170.449	1.618.812
Diğer Alacaklar	92	92
Toplam	2.181.192	1.625.225

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR(DEVAMI)

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.721.603	2.009.233
Toplam	1.721.603	2.009.233

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	4.991.245	3.996.739
<i>Kamuya Olan Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*)</i>	<i>4.145.890</i>	<i>3.238.192</i>
<i>Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler</i>	<i>840.915</i>	<i>755.469</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>4.440</i>	<i>3.078</i>
Toplam	4.991.245	3.996.739

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	3.315.499	5.936.688
<i>Kamuya Olan Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*)</i>	<i>3.315.499</i>	<i>5.936.688</i>
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar (Not.37)	5.904.000	5.904.000
Toplam	9.219.499	11.840.688

İlişkili taraflara diğer borçlar ticari nitelikte olmayıp, finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

(*) Grup'un 6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun"a istinaden, 25 Kasım 2016 tarihinde yaptığı 2011-2015 dönemi Kurumlar Vergisi ve Katma Değer Vergisi matrah artırımını bildirimine ilişkin borçtur.

12 TÜREV ARAÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Türev Araçları bulunmamaktadır.

13 STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlk Madde ve Malzeme	74.941.017	47.938.007
Yarı Mamuller	1.776.722	1.816.210
Mamuller	22.849.264	13.573.963
Ticari Mallar	28.731.908	30.060.688
Diğer Stoklar	1.271.635	496.621
Toplam	129.570.546	93.885.489

Aktif değerler üzerindeki sigorta bilgilerine **Not.22**'de yer verilmiştir. Net gerçekleşebilir değer hesabına göre değer düşüklüğüne uğramış stokları bulunmamaktadır. Yükümlülük için teminat olarak verilen stok bulunmamaktadır. Stok maliyet tutarı **Not.28**'de sunulmuştur.

14 CANLI VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Canlı Varlıkları bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	613.265	1.279.404
Verilen Sipariş Avansları	561.746	3.771.471
Toplam	1.175.011	5.050.875

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Giderler	492.768	774.351
Verilen Duran Varlık Avansları	-	-
Toplam	492.768	774.351

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek Aylara Ait Gelirler	4.537.878	2.955.420
Alınan Sipariş Avansları	35.725.873	11.296.065
Toplam	40.263.751	14.251.485

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımları bulunmamaktadır.

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen iştirak, özkaynakları negatif olduğundan değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle geçmiş yıllarda gider yazılmış ve sıfırlanmıştır. Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen iştirakin 31.12.2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile özet finansal verileri aşağıdaki gibidir (**Not.2.10**):

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar	82.663	78.382
Duran Varlıklar	1.360	1.360
Aktif Toplamı	84.013	79.742
Kısa Vadeli Borçlar	374.440	356.146
Uzun Vadeli Borçlar	-	-
Özkaynaklar	(290.427)	(276.404)
Pasif Toplamı	84.013	79.742
Net Satışlar	-	-
Dönem Karı/(Zararı)	(14.023)	(12.446)

İştirakin ana Grup'a fon transferini kısıtlayıcı bir durum bulunmamaktadır.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem (31 Aralık 2017)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2017
Arsalar ve Araziler	4.943.200	-	-	3.575	4.946.775
Binalar	6.952.523	327.098	(613.549)	-	6.666.072
Toplam	11.895.723	327.098	(613.549)	3.575	11.612.847

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Dönem Amort.(-)	Satış(+)	Transfer(+/-)	31 Aralık 2017
Binalar	(1.054.962)	(123.800)	70.157	-	(1.108.605)
Toplam	(1.054.962)	(123.800)	70.157	-	(1.108.605)
Net Değer	10.840.761	203.298	(543.392)	3.575	10.504.242

Önceki Dönem (31 Aralık 2016)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2016	Alış(+)	Satış(-)	Transfer(+/-)	31 Aralık 2016
Arsalar ve Araziler	4.943.200	-	-	-	4.943.200
Binalar	6.952.523	-	-	-	6.952.523
Toplam	11.895.723	-	-	-	11.895.723

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1 Ocak 2016	Dönem Amort.(-)	Satış(+)	Transfer(+/-)	31 Aralık 2016
Binalar	(915.912)	(139.050)	-	-	(1.054.962)
Toplam	(915.912)	(139.050)	-	-	(1.054.962)
Net Değer	10.979.811				10.840.761

Grup, ekli finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet bedeli ile göstermiştir.

Hesap Adı	Açıklama	31.12.2017 Maliyet Bedeli	31.12.2016 Maliyet Bedeli
Arsa ve Araziler	Antalya Arsa	918.575	918.575
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21K4 , Ada:46, Parsel:14)	170.000	170.000
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21K4 , Ada:47, Parsel:9)	200.000	200.000
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21L4 , Ada:5, Parsel:1)	180.000	180.000
Arsa ve Araziler	Yıldırım Beyazıt Mah.(Pafta:17O2, Ada:1235, Parsel:3)	1.000.000	1.000.000
Arsa ve Araziler	Okçu (Pafta:21J2, Ada:62, Parsel:1)	600.000	600.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1133)	50.000	50.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1132)	50.000	50.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1130)	50.000	50.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1134)	50.000	46.425
Arsa ve Araziler	Fındık Bahçesi(Ordu Gülyalı)	450.000	450.000
Arsa ve Araziler	Fındık Bahçesi(Ordu Gülyalı)	650.000	650.000
Arsa ve Araziler	Tarla(Kütahya Merkez)	400.000	400.000
Arsa ve Araziler	Arsa(Kütahya Merkez)	178.200	178.200
	Ara Toplam	4.946.775	4.943.200
Binalar	Kiralık Bina	2.523	2.523
Binalar	Bahçeli Bodrumlu 2 Katlı Kagit Dükkan	600.000	600.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Ev	200.000	200.000
Binalar	Aclulu Kagit ve Kerpiç Ev	200.000	200.000
Binalar	Avlulu Kerpiç Ev	0	450.000
Binalar	Tek Katlı Bahçeli Betonarme İşyeri	2.500.000	2.500.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Kereste İmalathanesi	1.600.000	1.600.000
Binalar	Avlulu Kereste İmalathanesi	1.400.000	1.400.000

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

Binalar	Kat:1 D: 1 / Kat:4 D:7 Yatırım Amaçlı G.Menkul	-	-
Binalar	KAT:1 D: 1-2 / Kat:4 D:7-8 Yatırım Amaçlı G.Menkul (Daire:1)	81.774	-
Binalar	KAT:1 D: 1-2 / Kat:4 D:7-8 Yatırım Amaçlı G.Menkul (Daire:7)	81.774	-
Ara Toplam		6.666.072	6.952.523
TOPLAM		11.612.847	11.895.723

Grup, amortisman giderlerinin gider yerlerine göre (Satılan Malın Maliyeti, Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri, Genel Yönetim Gideri, Araştırma ve Geliştirme Gideri, Çalışmayan Kısım Gideri vs.) dağılımını **Not.30'**da vermiştir. Grup Yönetimi yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki bina ve arazilerinin rayiç değerinin 13.322.692-TL olduğunu düşünmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde rehin, ipotek ve kısıtlama yoktur.

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem (31 Aralık 2017)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Alış (+)	Satış (-)	Transfer(+/-)	31 Aralık 2017
Arsalar ve Araziler	9.606.869	-	-	(3.575)	9.603.294
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	595.877	-	-	-	595.877
Binalar	53.444.626	571.000	-	14.408.091	68.423.717
Makine ve Teçhizat	170.368.851	6.595.286	(16.590)	7.857.118	184.804.665
Taşıt Araçları	4.520.377	5.362	(345.435)	-	4.180.304
Demirbaşlar	17.155.333	2.208.859	-	1.528.522	20.892.714
Özel Maliyetler	3.175.748	-	-	3.087.981	6.263.729
Yapılmakta Olan Yatırımlar	3.746.528	23.135.184	-	(26.881.712)	-
Toplam	262.614.209	32.515.691	(362.025)	(3.575)	294.764.300

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Dönem Amor.(-)	Satış(+)	Transfer(+/-)	31 Aralık 2017
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	(579.405)	(1.458)	-	-	(580.863)
Binalar	(11.028.425)	(1.176.490)	-	-	(12.204.915)
Makine ve Teçhizat	(122.391.619)	(5.340.665)	16.590	-	(127.715.694)
Taşıt Araçları	(3.749.691)	(177.994)	345.433	-	(3.582.252)
Demirbaşlar	(14.582.026)	(1.112.975)	-	-	(15.695.001)
Özel Maliyetler	(2.745.377)	(385.539)	-	-	(3.130.916)
Toplam	(155.076.543)	(8.195.121)	362.023	-	(162.909.641)

Net Değer	107.537.666	24.320.570	2	(3.575)	131.854.659
------------------	--------------------	-------------------	----------	----------------	--------------------

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Önceki Dönem (31 Aralık 2016)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2016	Alış(+)	Satış(-)	Transfer(+/-)	31 Aralık 2016
Arsalar ve Araziler	9.606.869	-	-	-	9.606.869
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	595.877	-	-	-	595.877
Binalar	45.249.051	-	-	8.195.574	53.444.625
Makine ve Teçhizat	148.307.759	3.769.658	-	18.291.434	170.368.851
Taşıt Araçları	4.204.655	525.436	(209.714)	-	4.520.377
Demirbaşlar	16.554.814	643.756	(43.238)	-	17.155.332
Özel Maliyetler	3.175.748	-	-	-	3.175.748
Yapılmakta Olan Yatırımlar	5.570.198	24.663.338	-	(26.487.008)	3.746.528
Toplam	233.264.971	29.602.188	(252.952)	-	262.614.207

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1 Ocak 2016	Dönem Amor.(-)	Satış(+)	Transfer(+/-)	31 Aralık 2016
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	(574.807)	(4.598)	-	-	(579.405)
Binalar	(9.769.472)	(1.258.953)	-	-	(11.028.425)
Makine ve Teçhizat	(115.716.481)	(6.675.138)	-	-	(122.391.619)
Taşıt Araçları	(3.713.129)	(241.768)	205.206	-	(3.749.691)
Demirbaşlar	(13.707.819)	(917.445)	43.238	-	(14.582.026)
Özel Maliyetler	(2.612.873)	(132.504)	-	-	(2.745.377)
Toplam	(146.094.581)	(9.230.406)	248.444	-	(155.076.543)

Net Değer	87.170.390	107.537.664
------------------	-------------------	--------------------

Grup'un Maddi Duran Varlıkları üzerinde rehin, ipotek ve kısıtlama yoktur. Grup'un finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Grup'un aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamakta olup amortismanların gider yerlerine göre (Satılan Malın Maliyeti, Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri, Genel Yönetim Gideri, Araştırma ve Geliştirme Gideri, Çalışmayan Kısım Gideri vs.) dağılımı **Not.30**'da verilmiştir.

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şerefiye

Grup'un dönem sonları itibariyle Şerefiyesi bulunmamaktadır.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup'un dönem sonları itibari ile Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem (31 Aralık 2017)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2017
Bilgisayar Yazılımları	459.702	213.604	-	-	673.306
Toplam	459.702	213.604	-	-	673.306

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Dönem Amor. (-)	Satış (+)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2017
Bilgisayar Yazılımları	(435.958)	(56.417)	-	-	(492.375)
Toplam	(435.958)	(56.417)	-	-	(492.375)
Net Değer	23.744	157.187	-	-	180.931

Önceki Dönem (31 Aralık 2016)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2016	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2016
Bilgisayar Yazılımları	437.131	22.571	-	-	459.702
Toplam	437.131	22.571	-	-	459.702

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	1 Ocak 2016	Dönem Amor. (-)	Satış (+)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2016
Bilgisayar Yazılımları	(419.702)	(16.256)	-	-	(435.958)
Toplam	(419.702)	(16.256)	-	-	(435.958)
Net Değer	17.429				23.744

Aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamakta olup itfa payı giderleri, gider yerlerine göre (Satılan Malın Maliyeti, Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri, Genel Yönetim Gideri, Araştırma ve Geliştirme Gideri, Çalışmayan Kısım Gideri vs.) dağılımı **Not.30**'da verilmiştir.

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personele Borçlar	4.162.315	3.959.845
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	1.136.320	1.041.715
Ödenecek SGK	4.407.845	4.023.651
Toplam	9.706.480	9.025.211

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile Sosyal Güvenlik Kurumu teşviği olarak 8.842.197 TL (31 Aralık 2016: 6.946.584 TL), Ar-Ge ve Tasarım Merkezi Gelir Vergisi Teşviki 78.685 TL (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır), 687 Sayılı KHK Gelir Vergisi Teşviki 69.709 TL (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır) olup, Turqualtiy kapsamında yararlanılan 442.318 TL tutar gider sınıflamasında dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2016: 175.520 TL). Söz konusu teşvik gelirleri döneme ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR

i) Karşılıklar

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	507.124	202.197
-Dava Karşılığı	507.124	197.056
-Faturası Gelmemiş Borç Karşılıkları	-	5.141
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.692.534	1.647.615
- İzin Karşılıkları	1.692.534	1.647.615
Toplam	2.199.658	1.849.812

2017 Yılı	İzin Karşılığı	Dava Karşılıkları	Toplam
1 Ocak 2017	1.647.615	197.056	1.844.671
İlave Karşılık	854.704	403.375	1.258.079
Konusu Kalmayan Karşılık	(809.785)	(93.307)	(903.092)
31 Aralık 2017	1.692.534	507.124	2.199.658

2016 Yılı	İzin Karşılığı	Dava Karşılıkları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2016	1.072.465	207.787	4.830	1.285.082
İlave Karşılık	880.596	109.300	311	990.207
Konusu Kalmayan Karşılık	(305.446)	(120.031)	-	(425.477)
31 Aralık 2016	1.647.615	197.056	5.141	1.849.812

ii) Koşullu Varlık ve Borçlar

31 Aralık 2017

31 Aralık 2017 tarihi itibari ile icra takibindeki alacaklar için finansal tablolarda 12.253.118 TL Şüpheli Alacak Karşılığı ayrılmıştır. Ayrıca 31 Aralık 2017 tarihi itibari ile avukatlardan temin edilen yazıya göre, davalara ilişkin olarak 403.375 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

31 Aralık 2016

31 Aralık 2016 tarihi itibari ile icra takibindeki alacaklar için finansal tablolarda 11.447.424 TL Şüpheli Alacak Karşılığı ayrılmıştır. Ayrıca 31 Aralık 2016 tarihi itibari ile avukatlardan temin edilen yazıya göre, davalara ilişkin olarak 197.056 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

iii) Pasifte Yer Almayan Taahhütler

Cinsi	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Tutar	Para Birimi	Tutar	Para Birimi
Verilen Teminat Mektupları	5.412.994	TL	2.889.223	TL
Verilen Teminat Mektupları	367.277	USD	343.977	USD
Verilen Teminat Mektupları	61.646	EUR	61.646	EUR
Alınan Teminat Mektupları	4.771.500	TL	5.134.500	TL
Alınan Teminat Mektupları	135.000	EUR	80.000	EUR
Alınan Teminat İpotekleri	4.886.030	TL	5.751.030	TL

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup'un teminat / rehin / ipotek / kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİK'ler	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	7.076.689	4.338.448
i. Teminat Mektupları (TL)	7.076.689	4.338.448
ii. İpotek	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup Grupleri lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
toplam tutarı	-	-
Toplam (TL)	7.076.689	4.338.448

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİK'lerin Grup Özkaynakları'na oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle % 0'dır (31 Aralık 2016 tarihi itibariyle % 0).

iv) Aktif Değerler Üzerinde Mevcut Bulunan Toplam İpotek ve Teminat;

31 Aralık 2017

Grup'un Aktif değerleri üzerinde mevcut bulunan ipotek ve teminat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016

Grup'un Aktif değerleri üzerinde mevcut bulunan ipotek ve teminat bulunmamaktadır.

v) Aktif Değerlerin Toplam Sigorta Tutarı;

31 Aralık 2017

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Grupi	Sigorta Tutarı	Sigorta Başlama Tarihi	Sigorta Sona Erme Tarihi
Binalar (Temeller ve Çevre Düzenlemeleri Dahil)	Eureko Sigorta	97.106.742	31.Ara.16	31.Ara.17
Makine Teçhizat	Eureko Sigorta	192.441.452	31.Ara.16	31.Ara.17
Demirbaşlar	Eureko Sigorta	18.011.169	31.Ara.16	31.Ara.17
Emtia	Eureko Sigorta	35.800.000	31.Ara.16	31.Ara.17
Makine Kırılması	Eureko Sigorta	6.600.825	31.Ara.16	31.Ara.17
Elektronik Cihaz	Eureko Sigorta	3.856.768	31.Ara.16	31.Ara.17
Dekorasyon Yangın	Eureko Sigorta	6.345.000	31.Ara.16	31.Ara.17
Toplam		360.161.956		

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2016

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Grubu	Sigorta Tutarı	Sigorta Başlama Tarihi	Sigorta Sona Erme Tarihi
Binalar (Temeller ve Çevre Düzenlemeleri Dahil)	Eureko Sigorta	87.150.000	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017
Makine Teçhizat	Eureko Sigorta	166.100.000	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017
Demirbaşlar	Eureko Sigorta	15.300.000	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017
Emtia	Eureko Sigorta	41.400.000	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017
Makine Kırılması	Eureko Sigorta	6.158.600	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017
Elektronik Cihaz	Eureko Sigorta	3.010.014	31 Aralık 2016	31 Aralık 2017
Toplam		319.118.614		

23 TAAHHÜTLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Taahhütleri bulunmamaktadır.

24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli karşılıkları içerisinde yer alan Kıdem Tazminatı Karşılığı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem Tazminatı Karşılığı	8.784.357	6.993.670
Toplam	8.784.357	6.993.670

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 5.001,76 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 6 beklenen maaş artış oranı ve % 11,50 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %5,19 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.(31 Aralık 2016:Sırasıyla %5,50 %9,50 ve %3,79)

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yıllık iskonto oranı (%)	5,19	3,79
Emeklilik olasılığı (%)	91,57	89,60

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü %11,50 faiz oranı varsayımına göre, % 5,19 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: % 3,79 reel iskonto oranı).

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Açılış Bakiyesi	6.993.670	6.006.986
Cari Hizmet Maliyeti	646.180	105.532
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları (*)	1.672.070	681.392
Faiz Maliyeti	165.373	538.485
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çık. Dolayısıyla Oluşan Kayıp	1.334.883	1.001.202
Ödeme	(2.027.819)	(1.339.927)
Kapanış Bakiyesi	8.784.357	6.993.670

(*) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 1.672.070 TL (31.12.2016: 681.392 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıp, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 2.146.435 TL (2016: 1.645.219 TL) olup 1.300.388 TL'lik kısmı satılan mamül maliyeti içinde (2016: 997.759 TL), 95.377 TL'lik kısmı araştırma ve geliştirme giderleri içerisinde (2016: 98.093 TL), 360.142 TL'lik kısmı pazarlama satış dağıtım giderleri içerisinde (2016: 261.069 TL), 390.537 TL'lik kısmı genel yönetim giderleri içerisinde (2016: 308.298 TL) muhasebeleştirilmiştir.

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile ilgili varlıkları bulunmamaktadır.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	2.154.741	331.391
Diğer Gelir Tahakkukları	62.845	-
İş Avansları	20.304	14.044
Toplam	2.237.890	345.435

Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Grup'un Kontrol Gücü Olmayan Payları bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi / Geri Alınmış Paylar

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	26,53	10.589.312	26,53	10.589.312
Nafi GÜRAL	47,57	19.070.976	47,78	19.070.976
Diğer Ortaklar	25,90	10.256.512	25,69	10.256.512
Toplam	100,00	39.916.800	100,00	39.916.800

Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır. Grup Güral ailesinin kontrolündedir.

Sermaye Artışı:

Grup'un dönem sonları itibariyle sermaye artışı bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısında Önemli Değişimler:

Bulunmamaktadır.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

Grup'un karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak iştiraki bulunmaması sebebiyle dönem sonu itibariyle sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

Geri Alınmış Paylar:

Bulunmamaktadır.

iii) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle pay ihraç primi 79.291 TL'dir (31.12.2016: 79.291 TL).

iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Grup'un dönem sonları itibariyle Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) (Aktüeryal Kayıp/Kazanç)	(3.137.489)	(1.831.773)
Vergi Etkisi	334.414	366.354
Toplam	(2.803.075)	(1.465.419)

v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır. Grup'un dönem sonları itibariyle Geçmiş Yıl Kar/Zararları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Olağanüstü Yedekler	139.334.323	107.981.526
Olağanüstü Yedekler Enflasyon Farkı	23.544.711	23.544.711
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	3.759.639	3.759.639
Emisyon Primi Enflasyon Farkı	3.563.805	3.563.805
Diğer Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)	17.216.296	17.216.296
Toplam	187.418.774	156.065.977

Halka açık Gruplar kâr dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu Tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Gruplar esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında yer alan dönem karı 32.215.320 TL'dir. Grup'un yasal kayıtlarındaki dönem karı 23.490.456 TL'dir. Grup'un 31 Aralık 2017 yılı karından dağıtabileceği kar payı tutarı Grup'un yasal kayıtlarında yer alan dönem karı ile sınırlıdır. Grup'un TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarındaki birikmiş karları ise 187.418.774 TL'dir. Grup'un yasal kayıtlarındaki dağıtılabilir kar tutarı 155.519.518 TL olup Grup'un geçmiş yıl karlarından dağıtabileceği kar payı 155.519.518 TL ile sınırlıdır. Grup'un dönem karı ve geçmiş yıl karlarından dağıtılabilir kar tutarı 179.009.974 TL olup kar dağıtımı esnasında dağıtılan kar payı tutarının 1/10'u oranında ikinci tertip yasal yedek ayrılacaktır.

Grup'un 30 Mart 2017 tarihli 2016 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, SPK mevzuatına göre hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârı olan 35.553.213 TL'nin brüt 4.000.000 TL tutarındaki kısmının ortaklara kâr payı olarak dağıtılmasına, 200.416 TL'lik kısmının 2. tertip yasal yedek akçe ayrılmasına, kalan tutar olan 31.352.797 TL'nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına (yasal kayıtlara göre 25.053.349 TL olağanüstü yedek akçe) karar verilmiştir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

viii) Diğer Hususlar

Grup'un dönem sonları itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sermaye	39.916.800	39.916.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20.215.765	20.215.765
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	79.291	79.291
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(2.803.075)	(1.465.419)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	4.220.920	4.020.504
Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)	187.418.774	156.065.977
Net Dönem Kar / (Zararı)	32.215.320	35.553.213
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	281.263.795	254.386.131
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Toplam Özkaynaklar	281.263.795	254.386.131

28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un dönem sonları itibarıyla Hasılatı ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Yurtiçi Satışlar	256.097.200	240.262.363
Yurtdışı Satışlar	107.455.027	87.615.752
Diğer Gelirler	6.682.118	3.219.182
Satıştan İadeler (-)	(5.742.709)	(2.696.809)
Satış İskontoları (-)	(11.606.115)	(12.046.349)
Diğer İndirimler (-)	(44.278)	-
Net Satışlar	352.841.243	316.354.139
Ticari Mal Maliyeti (-)	(12.301.029)	(15.127.896)
Mamul Maliyeti (-)	(209.706.083)	(187.440.265)
Hizmet Maliyeti (-)	(967.935)	(450.779)
Diğer satışların Maliyeti (-)	(2.043.354)	-
Brüt Kar / (Zarar)	127.822.842	113.335.199

28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların Maliyeti'nin detayı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
- İlk madde ve malz. giderleri (-)	(94.413.720)	(64.985.743)
- Direkt işçilik giderleri (-)	(53.650.105)	(42.658.586)
- Genel üretim giderleri (-)	(77.060.508)	(62.970.193)
- Amortisman giderleri (-)	(6.735.311)	(7.874.422)
- Kıdem Taz. giderleri (-)	(1.416.542)	(977.759)
- Yarı mamul stok. değişim (+) / (-)	39.489	657.882
- Mamul stok.değişim (+) / (-)	(9.275.301)	(8.631.444)
Satılan Mamullerin Maliyeti (-)	(209.706.124)	(187.440.265)
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	(12.301.029)	(15.127.896)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(2.043.354)	-
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(967.935)	(450.779)
Satışların Maliyeti (-)	(225.018.442)	(203.018.940)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

29 PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un dönem sonları itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(72.218.863)	(56.388.222)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(24.034.031)	(20.069.471)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(2.579.826)	(2.779.339)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(98.832.720)	(79.237.032)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Pazarlama Satış Dağıtım Gid. (-)	(72.218.863)	(56.388.222)
Personel Giderleri	(20.760.682)	(16.635.841)
Ambalaj Malzemesi Giderleri	(14.482.879)	(11.041.774)
Seyahat Giderleri	(550.930)	(395.862)
Komisyon Giderleri	(908.618)	(598.395)
Nakliye Giderleri	(6.189.541)	(4.947.886)
Reklam Giderleri	(5.056.624)	(1.241.158)
Prim Giderleri	(2.376.059)	(2.350.922)
Kira Gideri	(7.225.934)	(5.787.954)
Gümrük Giderleri	(369.856)	(340.137)
Amortisman Giderleri	(1.247.862)	(1.011.680)
Elektrik Su Doğalgaz Gideri	(923.045)	(763.426)
Yakıt Gideri	(419.899)	(302.596)
Haberleşme Giderleri	(165.639)	(154.519)
Araç Kira Giderleri	(825.079)	(645.124)
Sergi ve Fuarlara Katılım Bedeli	(1.495.696)	(2.185.255)
Temsil Ağırlama	(289.451)	(495.492)
Gıda Giderleri	(916.115)	(727.567)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(360.142)	(261.069)
Diğer Giderler	(5.641.919)	(5.141.556)
Kargo ve Posta Giderleri	(1.491.024)	(1.138.943)
Navlun Giderleri	(521.869)	(221.066)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(24.034.031)	(20.069.471)
Personel Giderleri	(10.702.477)	(9.550.514)
Dışarıdan Sağ. Fayda ve Hizmet	(3.339.785)	(1.920.904)
Yakıt Gideri	(185.251)	(162.866)
Kira Giderleri	(1.669.991)	(1.367.588)
Bağış ve Yardımlar	(47.200)	(10.712)
Temsil Ağırlama	(92.502)	(148.227)
Amortisman Gideri	(288.995)	(360.707)
Seyahat Gideri	(199.504)	(270.687)
Vergi Resim Harç	(420.411)	(394.124)
Elektrik Su Doğalgaz Gideri	(78.688)	(215.209)
Gıda Giderleri	(722.436)	(396.484)
Haberleşme Giderleri	(154.475)	(165.619)
Kargo Posta Gideri	(68.914)	(75.037)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(390.537)	(308.298)
Sigorta Giderleri	(87.761)	(84.262)
İletişim Ağı Giderleri	(2.150.393)	(1.722.424)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Diğer Giderleri	(3.434.709)	(2.915.809)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(2.579.826)	(2.779.339)
Personel Giderleri	(1.778.271)	(2.037.752)
Amortisman Giderleri	(103.169)	(138.903)
Elektrik Giderleri	(118.438)	(120.836)
Gıda Giderleri	(76.054)	(74.552)
Laboratuvar Ve Tıbbi Mlz. Giderleri	(137.036)	(101.465)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(95.377)	(98.093)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(64.791)	(84.212)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(2.758)	(739)
Diğer	(203.931)	(122.787)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(98.832.720)	(79.237.032)

Amortisman giderleri ve itfa paylarının Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(1.247.862)	(1.011.680)
Genel Yönetim Giderleri	(288.995)	(360.707)
Araştırma Geliştirme Giderleri	(103.169)	(138.903)
Satışların Maliyeti	(6.735.311)	(7.874.422)
Toplam	(8.375.337)	(9.385.712)

Personel giderlerinin Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(20.760.682)	(16.635.841)
Genel Yönetim Giderleri	(10.702.477)	(9.550.514)
Araştırma Geliştirme Giderleri	(1.778.271)	(2.037.752)
Satışların Maliyeti	(62.262.588)	(49.401.605)
Toplam	(95.504.018)	(77.625.712)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Grup'un dönem sonları itibariyle Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21.759.511	21.233.556
<i>Konusu Kalmayan Karş (Dava Karşılığı)</i>	93.307	120.031
<i>Konusu Kalmayan Karş (Şüpheli Alacak Karşılığı)</i>	1.134.028	100.966
<i>Kira Gelirleri</i>	425.856	351.700
<i>Konusu Kalmayan Karş (İzin Karşılığı)</i>	809.785	305.446
<i>ihracat Teşvik Geliri</i>	-	175.520
<i>SGK Teşvik Geliri</i>	8.842.197	6.946.584
<i>Sigorta Tazminat Gelirleri</i>	57.169	4.405
<i>Satışlardan Elimine Edilen Faiz</i>	5.495.015	6.165.726
<i>Vade Farkı Geliri (Ticari)</i>	-	32.429
<i>Cari Dönem Reeskont Geliri</i>	987.956	206.277
<i>Önceki Dönem Reeskont İptali</i>	1.164.505	3.363.760
<i>Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacak Borç)</i>	2.150.376	2.876.171
<i>Diğer Gelirler ve Karlar</i>	599.317	584.541
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(13.631.975)	(19.860.541)
<i>Komisyon Giderleri (653 Hesap)</i>	(642.058)	(584.937)
<i>Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri (654 Hesap)</i>	(1.939.721)	(3.625.238)
<i>Dava Karşılık Giderleri (654 Hesap)</i>	(403.375)	(109.300)
<i>Alışlardan Elimine Edilen Faiz</i>	(2.221.376)	(1.760.016)
<i>Cari Dönem Reeskont Gideri</i>	(5.103.044)	(1.895.376)
<i>Önceki Dönem Reeskont İptali</i>	(206.277)	(203.998)
<i>Kur Farkı Giderleri</i>	(1.322.146)	(3.047.601)
<i>Matrah Artırımına İlişkin Gider</i>	(281.582)	(8.517.855)
<i>Diğer Giderler</i>	(1.512.396)	(116.220)
Esas Faal. Diğer Gelirler/(Giderler), Net	8.127.536	1.373.015

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
<i>Maddi ve Maddi Ol. Dur. Var. Satış Karı</i>	307.807	142.079
<i>Maddi ve Maddi Ol. Dur. Var. Satış Zararı</i>	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	307.807	142.079

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Finansman Gelirleri	7.673.757	4.433.906
Finansman Faal. Faiz Gelirleri	575.107	1.133.075
Finansman Faal. Kur Farkı Gelirleri	7.098.650	3.300.831
Finansman Giderleri (-)	(4.965.304)	(1.233.501)
Finansman Faal. Faiz Giderleri	(1.193.615)	(85.654)
Finansman Faal. Kur Farkı Gideri	(3.661.390)	(1.077.439)
Diğer	(110.299)	(70.408)
Finansman Gelirleri/(Giderleri), Net	2.708.453	3.200.405

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıkları ve Durdurulan Faaliyetleri bulunmamaktadır.

35 GELİR VERGİLERİ

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(7.202.204)	(8.900.129)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(716.394)	5.639.676
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(7.918.598)	(3.260.453)

Hesap Adı	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	(7.202.204)	(8.900.129)
Peşin Ödenen Vergiler (-)	6.436.946	7.940.728
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	(765.258)	(959.401)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un 2017 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Gruplar ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

35 GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Grup'un dönemler itibariyle vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar	30.692.660	38.153.894
Matraha İlaveler	9.332.659	8.566.858
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.837.487	6.601.598
Bağış ve Yardımlar	49.700	130.652
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	2.445.472	1.834.608
Matrahtan İndirimler (-)	(1.922.754)	(10.812)
Bağış ve Yardımlar	(39.200)	(10.812)
Ar-Ge İndirimi	(929.109)	-
Diğer İndirimler (Ertelenen SGK Primi)	(954.445)	-
Mali Kar	38.102.565	46.709.940
Hesaplanan Geçici Vergi	(7.620.513)	(9.341.988)
İndirimli Kurumlar Vergisi Yatırıma Katkı Tutarı	418.309	441.859
- Vergi	(7.202.204)	(8.900.129)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS/TFRS'lere göre hazırlanan finansal finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

Bununla birlikte 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 91 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 10 uncu madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için Kurumlar Vergisi oranı %22 olarak uygulanacaktır. Bu nedenle Şirketin 2018 yılında realize olacak olan 31.12.2017 tarihli yasal finansal tablolar ile Ufrs finansal tablolar arasındaki birikmiş geçici farklarına ilişkin ertelenmiş vergi oranı % 22 olarak uygulanmıştır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

35 GELİR VERGİLERİ(DEVAMI)

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar 31.Ara.17	Birikmiş Geçici Farklar 31.Ara.16	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) 31.Ara.17	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) 31.Ara.16
Sabit Kıymetler	7.403.148	(2.254.713)	(1.480.630)	(450.943)
Şüpheli Alacak Karşılığı	(1.969.563)	2.068.171	433.304	413.634
Dava Karşılığı	507.124	197.056	111.567	39.411
Reeskont Giderleri	4.498.258	1.130.708	989.617	226.142
Kıdem Tazminatı Karşılığı	8.784.357	6.993.670	1.756.871	1.398.734
Borç Reeskontu	(687.257)	(240.074)	(151.196)	(48.014)
İzin Karşılığı	1.692.534	1.647.428	338.507	329.523
Diğer Gelirler	(62.845)	(3.311)	(13.826)	(662)
Yatırım İndirimi (*)	27.949.160	30.241.009	5.589.833	6.048.202
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	48.114.916	39.779.944	7.574.047	7.956.027

	31.Ara.17	31.Ara.16
Dönem Başı Ert. Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	7.956.027	2.180.073
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(716.394)	5.639.676
Özkaynakta Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	334.414	136.278
Dönem Sonu Ert. Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	7.574.047	7.956.027

Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

(*) Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı bulunmamaktadır. Grup, 43.000.000 TL tutarlı tevsi yatırımı için 6 Ocak 2016 tarihinde yatırım teşvik belgesi almış olup bu kapsamda altı yıl boyunca sigorta primi işveren hissesi desteği ve % 30 oranında yararlanılabilecek katkı oranlı olmak üzere % 70 oranında Kurumlar Vergisi indirimi desteği edinmiştir. (31 Aralık 2016: Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı bulunmamaktadır. Grup, 43.000.000 TL tutarlı tevsi yatırımı için 6 Ocak 2016 tarihinde yatırım teşvik belgesi almış olup bu kapsamda altı yıl boyunca sigorta primi işveren hissesi desteği ve % 30 oranında yararlanılabilecek katkı oranlı olmak üzere % 70 oranında Kurumlar Vergisi indirimi desteği edinmiştir).

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	40.133.918	38.813.666
Kurumlar vergisi oranı %20	(8.026.784)	(7.762.733)
Vergi etkisi:		
- Vergiye tabi olmayan gelir	179.965	2.162
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(490.099)	(154.966)
- Matrah artırımı etkisi (Not 11)	-	(1.834.976)
- Yatırım indirimi etkisi	418.320	6.490.060
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(7.918.598)	(3.260.453)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Pay başına kar/zarar miktarı, net dönem karının/zararının Grup hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup'un Pay Başına Kazanç / (Kayıp) hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Dönem Karı / (Zararı)	32.215.320	35.553.213
Ortalama Hisse Adedi	3.991.680.000	3.991.680.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,0081	0,0089

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

31 Aralık 2017	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	12.272	-	-	-
KYK Yapı Kimyasalları San. Ltd. Şti.	-	-	54.265	-
Ankara Porselen Mad.Taah. ve Tic.San.A.Ş.	260.673	-	-	-
Porselen Mitterteich Tic. A.Ş.	24.426	-	-	-
Porzellan Mitterteich GMBH	421.339	-	-	-
NG Kütahya Seramik Porselen Turizm A.Ş.	323.386	-	-	-
Porselen Sepeti A.Ş.	12.272	-	-	-
NG Lojistik Paz. Yat. Ve Gay. A.Ş.	-	-	12.154	-
NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-
NG Tasarım Otelcilik ve Turizm A.Ş.	-	-	10.201	-
NG Tüketim Maddeleri A.Ş.	-	-	142	-
Porselen Sepeti A.Ş.	-	-	-	-
CKLT Çikolata Pazarlama Ltd.Şti.	-	-	11.150	-
Ok Medya Basım Yayın Reklam Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-
Şahıs Ortaklar	-	-	100.467	5.904.000
Toplam	1.054.368	-	188.379	5.904.000

Nafi Güral Yatırım A.Ş'nin unvanı 24/10/2017 tarihinde NG Lojistik Paz. Yat. Ve Gay.A.Ş olarak değişmiştir.

31 Aralık 2016	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	46.728	-	-	-
KYK Yapı Kimyasalları San. Ltd. Şti.	41.242	-	-	-
Ankara Porselen Mad.Taah. ve Tic.San.A.Ş.	260.673	-	-	-
Porselen Mitterteich Tic. A.Ş.	1.770	-	-	-
Porzellan Mitterteich GMBH	122.407	-	-	-
NG Kütahya Seramik Porselen Turizm A.Ş.	745.227	-	-	-
NG Tasarım Otelcilik ve Turizm A.Ş.	-	-	536.054	-
NG Tüketim Maddeleri A.Ş.	-	-	825.087	-
Nafi Güral Yatırım A.Ş.	-	-	6.149.519	-
CKLT Çikolata Pazarlama Ltd.Şti.	-	-	11.150	-
Ok Medya Basım Yayın Reklam Hizmetleri A.Ş.	-	-	590	-
Şahıs Ortaklar	-	-	100.467	5.904.000
Toplam	1.218.047	-	7.622.867	5.904.000

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(DEVAM)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

31 Aralık 2017

	Alımlar					Satışlar				
	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam
KÜTAHYA GÜRAL SERAMİK SAN.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	15.600	-	15.600
NG LOJİSTİK PAZ.YAT.VE GAY.A.Ş.	295.309	11.203.622	211.955	5.155.053	16.865.939	-	60.000	94.800	-	154.800
KYK YAPI KİMYASALLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	-	368.492	-	-	368.492	309.369	154	34.800	-	344.323
NAFİ GÜRAL YATIRIM A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NG KÜTAHYA SERAMİK PORSELEN TURZ. A.Ş.	130.493	225.308	326.915	-	682.716	11.656.512	4.310	3.190	-	11.664.012
NG TASARIM OTELCİLİK VE TURİZM A.Ş.	29.562	343.709	312.081	-	685.352	404.143	40.642	46.818	-	491.603
NG TÜKETİM MADDELERİ A.Ş.	-	24.296	-	19.492	43.787	-	-	-	-	-
PORSELEN MITTERTEICH TİC.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	19.200	-	19.200
PORSELEN SEPETİ A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	15.600	-	15.600
PORZELLAN MITTERTEICH GMBH	-	410.261	-	-	410.261	255.123	-	-	-	255.123
SEMA GÜRAL SÜRMELİ	-	-	15.000	-	15.000	-	-	-	-	-
NAFİ GÜRAL	-	-	53.550	-	53.550	-	-	-	-	-
GÜLSÜM GÜRAL	-	-	225.000	-	225.000	-	-	-	-	-
HEDİYE GÜRAL GÜR	-	-	15.000	-	15.000	-	-	-	-	-
TOPLAM	455.364	12.575.688	1.159.500	5.174.545	19.365.097	12.625.147	105.106	230.008	0	12.960.261

İlişkili Gruplarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır. İlişkili Gruplarla gerçekleştirilen alımlar ve satışlar ile ilgili KDV hariç tutarlar gösterilmektedir.

31Aralık 2016

	Alımlar					Satışlar				
	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam
NG Kütahya Ser.Por.Tur. A.Ş.	27.223	854.010	262.578	-	1.143.81	8.563.027	1.821.106	12.500	-	10.396.633
KYK Yapı Kimyasalları San.Ltd.Şti.	-	40.531	-	-	40.531	266.196	413	64.800	-	331.409
Nafi Güral Yatırım A.Ş.	116.783	7.977.324	182.023	9.071.608	17.347.738	78.186	-	136.400	-	214.586
Porselen Mitterteich Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	18.000	-	18.000
Porzellan Mitterteich GMBH	-	877.665	-	-	877.665	514.939	-	-	-	514.939
Porselen Sepeti A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	14.400	-	14.400
Nafi Güral	-	-	48.000	-	48.000	-	-	-	-	-
Gülsüm Güral	-	-	225.000	-	225.000	-	-	-	-	-
Ok Medya Basım Yayın Reklam Hizmetleri A.Ş.	-	5.000	-	-	5.000	-	-	-	-	-
Gürok Turizm ve Mad.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Haydaroglu Tic.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Heriş Seramik ve Tur San. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	14.400	-	14.400
NG Tasarım Otelcilik ve Turizm A.Ş.	-	512.645	141.683	-	654.328	208.152	-	54.160	-	262.312
Toplam	144.006	10.267.175	859.284	9.071.608	20.342.073	9.630.500	1.821.519	314.660	-	11.766.679

İlişkili Gruplarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır. İlişkili Gruplarla gerçekleştirilen alımlar ve satışlar ile ilgili KDV hariç tutarlar gösterilmektedir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(DEVAM)

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Grup'un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür, genel müdür yardımcıları ve bölüm müdürlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2017 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017	1 Ocak 2016 31 Aralık 2016
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.019.346	1.053.675
Toplam	1.019.346	1.053.675

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi Borç / Toplam Sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (Finansal Durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir.) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, Finansal Durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Net Borç / Toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Toplam borçlar	117.380.514	81.488.010
(-) Nakit ve nakit benzerleri	(13.772.398)	(30.200.554)
Net borç	103.608.116	51.287.456
Toplam öz sermaye	281.263.795	254.386.131
Toplam sermaye	384.871.911	305.673.587
Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	26,92%	16,78%

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup'un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Riskler

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Grup ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur Riski ve Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Grup, esas olarak döviz tevdiat olarak mevduatlarını değerlendirdiğinden, döviz cinsinden alacak ve borçları bulunduğundan kur değişimlerinden değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 31 Aralık 2017

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	181.337	(181.337)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	181.337	(181.337)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	1.622.809	(1.622.809)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.622.809	(1.622.809)
GBP' in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	-	-
8- GBP Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	6.111	(6.111)
11- CHF Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	6.111	(6.111)
TOPLAM	1.810.257	(1.810.257)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem 31 Aralık 2016		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	681.194	(681.194)
2- ABD Doları Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	681.194	(681.194)
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	1.522.174	(1.522.174)
5- Euro Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	1.522.174	(1.522.174)
İsviçre Frangı'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	5.410	(5.410)
8- Euro Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Euro Net Etki (7+8)	5.410	(5.410)
Toplam	2.208.778	(2.208.778)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Döviz Pozisyonu Tablosu									
	Cari Dönem 31 Aralık 2017					Önceki Dönem 31 Aralık 2016				
	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR		CHF
1. Ticari Alacaklar	8.007.141	401.833	1.437.597	-	-	6.197.710	335.119	1.352.694	-	
2a. Parasal Finansal Varlıklar	7.997.505	94.199	1.678.903	15.853	-	18.652.765	1.810.761	3.310.153	-	
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	-	-	-	-	-	1.554.315	282.170	136.715	15.703	
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	16.004.646	496.032	3.116.500	15.853	-	26.404.790	2.428.050	4.799.562	15.703	
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9. Toplam Varlıklar (4+8)	16.004.646	496.032	3.116.500	15.853	-	26.404.790	2.428.050	4.799.562	15.703	
10. Ticari Borçlar	(3.630.619)	(236.713)	(606.303)	-	-	4.317.006	492.401	696.554	-	
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.532.700	251.988	128.940	-	-	-	-	-	-	
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(2.097.919)	15.275	(477.363)	-	-	4.317.006	492.401	696.554	-	
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(2.097.919)	15.274	(477.363)	-	-	4.317.006	492.401	696.554	-	
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı										
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı										
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	18.102.565	480.757	3.593.863	15.853	-	22.087.784	1.935.649	4.103.008	15.703	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	18.102.565	480.757	3.593.863	15.853	-	20.533.469	1.653.479	3.966.293	15.703	

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

(e) Faiz Oranı Riski ve Yönetimi

Grup, değişken faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine **Not.8**'de, Sabit ve değişken faizli varlıklarına (mevduat v.b.) **Not.6**'da yer verilmiştir.

Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal Varlıklar	-	22.643.242
Finansal Yükümlülükler	773.105	918.434

Değişken Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal araca sahip olmadığı için herhangi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Pay vb. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Grup'un aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi Riski ve Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (**Not.10**)

Grup müşterileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuştur. Bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Grup'un önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2017	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat ve Kredi Kartı Slipleri	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.054.368	89.878.047	-	2.181.193	10-11	13.544.320	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.381.093	-	-		-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri	1.054.368	89.878.047	-	2.181.193	10-11	13.544.320	6
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	-	-	-	-		-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.253.118	-	-	10-11	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(12.253.118)	-	-	10-11	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31 Aralık 2016	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat ve Kredi Kartı Slipleri	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.218.047	74.405.735	-	3.634.458	10-11	30.091.004	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.431.292	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri	1.218.047	74.405.735	-	3.634.458	10-11	30.091.004	6
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	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.447.424	-	-	10-11	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(11.447.424)	-	-	10-11	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Alacaklara ilişkin değer düşüklüğü çalışmasında yapılan yaşlandırma çalışmalarından ve Grup Yönetimi'nin alacakların tahsil edilebilirliğine ilişkin öngörülerinden faydalanılmıştır.

Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlığı bulunmamaktadır.

(h) Likidite risk yönetimi

Grup, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31 Aralık 2017

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	55.661.012	56.306.322	56.306.322	-	-
Banka Kredileri	5.693.106	5.693.106	5.693.106	-	-
Ticari Borçlar	35.757.162	36.402.472	36.402.472	-	-
Diğer Borçlar	14.210.744	14.210.744	14.210.744	-	-

31 Aralık 2016

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 ay Arası (II)	1-5 yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	48.408.431	48.614.708	34.072.449	2.701.571	11.840.688
Banka Kredileri	918.434	918.434	918.434	-	-
Ticari Borçlar	31.652.570	31.858.847	31.858.847	-	-
Diğer Borçlar	15.837.427	15.837.427	1.295.168	2.701.571	11.840.688

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

39 FİNANSAL ARAÇLAR

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup, bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlarından vadeli döviz işlem sözleşmelerini kullanmamaktadır. Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2017

- 31 Aralık 2017 tarihinde 4.732,48 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 5.001,76 TL'ye yükseltilmiştir.

31 Aralık 2016

- 31 Aralık 2016 tarihinde 4.297,21 TL olan kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 4.426,16 TL'ye yükseltilmiştir.

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

2009-2010 mali yılları ile ilgili olarak T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından Grup bünyesinde yapılan vergi incelemesi neticesinde düzenlenen vergi inceleme raporları ile 2.550.794 TL vergi aslı tahakkuk ettirilmiştir. Yukarıdaki vergi aslı için 12 Ocak 2015 tarihinde uzlaşma talebinde bulunulmuş, 30 Eylül 2015 tarihinde yapılan uzlaşma toplantısında uzlaşılammış ve 14 Ekim 2015 tarihinde vergi mahkemesinde dava açılmıştır. Vergi mahkemesi tarafından, açılan davanın kabulüne karar verilmiş olup karar vergi dairesi tarafından temyiz edilmiştir. Dosya halen Yargıtay aşamasındadır. Yukarıdaki hususun Grup finansal tablolarında oluşturacağı yükümlülük bedelinin belirsiz olması nedeniyle ekli finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.