

TRAKYA CAM SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	8-72
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-10
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	11-31
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	31
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	31
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	32-33
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	34
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	34-36
NOT 8 FİNANSAL BORÇLANMALAR	37-39
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	39
NOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	39-40
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	41
NOT 12 TÜREV ARAÇLAR.....	41
NOT 13 STOKLAR.....	41
NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	42
NOT 15 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	42
NOT 16 İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER	42-44
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	44
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	45-46
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	47
NOT 20 ŞEREFİYE	47
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	48
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	48-49
NOT 23 TAAHHÜTLER	49
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	49-50
NOT 25 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	50
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	50
NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	51-53
NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	54
NOT 29 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	54
NOT 30 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	54
NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	55
NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	55
NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	56
NOT 34 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	56
NOT 35 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	56-59
NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	60
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	60-62
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	63-71
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	72
NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	72
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	72

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibarıyla****Konsolide Finansal Durum Tabloları**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.488.883	1.393.526
Finansal Yatırımlar	7	38.986	37.022
Ticari Alacaklar	10	808.144	705.090
Diğer Alacaklar	11,37	63.407	189.580
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	40.567	173.979
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	22.840	15.601
Stoklar	13	786.447	681.841
Peşin Ödenmiş Giderler	14	88.401	68.402
Diğer Dönen Varlıklar	26	40.171	30.332
Toplam Dönen Varlıklar		3.314.439	3.105.793
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	739.960	702.510
Diğer Alacaklar	11	490	285
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	501.192	480.763
Maddi Duran Varlıklar	18	3.757.774	3.577.374
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19,20	45.743	43.629
- Şerefiye	20	33.859	31.403
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	11.884	12.226
Peşin Ödenmiş Giderler	14	13.691	58.873
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	73.160	52.098
Toplam Duran Varlıklar		5.132.010	4.915.532
TOPLAM VARLIKLAR		8.446.449	8.021.325

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibarıyla****Konsolide Finansal Durum Tabloları**

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

	Dipnot Referansları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	431.574	314.481
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	424.261	321.032
Ticari Borçlar	10,37	436.444	483.757
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	56.463	58.937
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	379.981	424.820
Diğer Borçlar	11,37	277.689	219.466
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	226.223	171.424
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	51.466	48.042
Ertelenmiş Gelirler	14	23.162	29.238
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	36.426	40.987
Kısa Vadeli Karşılıklar	22,24	41.129	36.595
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karş.	24	1.621	2.011
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	39.508	34.584
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	147.916	80.664
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.818.601	1.526.220
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.916.484	1.959.369
Diğer Borçlar	11	1.217	1.330
Ertelenmiş Gelirler	14	59.486	53.620
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	82.710	82.973
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	46.480	41.638
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.106.377	2.138.930
Toplam Yükümlülükler		3.924.978	3.665.150
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	4.148.319	4.009.965
Ödenmiş Sermaye		1.130.000	1.130.000
Sermaye Düzeltme Farkları		5.577	5.577
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		23	23
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		467.617	459.433
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		467.617	459.433
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları			
(Azalışları)		472.498	464.325
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		(4.881)	(4.892)
(Kayıpları)			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş		557.444	464.047
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Yabancı Para Çevirim Farkları		557.444	464.047
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		197.629	159.699
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.583.256	1.174.791
Net Dönem Karı veya Zararı		206.773	616.395
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	373.152	346.210
Toplam Özkaynaklar		4.521.471	4.356.175
TOPLAM KAYNAKLAR		8.446.449	8.021.325

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak - 31 Mart 2018 ve 2017 Hesap Dönemlerine Ait****Konsolide Kar veya Zarar Tabloları**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Hasılat	28	1.222.194	955.952
Satışların Maliyeti	28	(826.508)	(644.133)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		395.686	311.819
Genel Yönetim Giderleri	29	(73.458)	(75.477)
Pazarlama Giderleri	29	(134.181)	(102.070)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	29	(4.920)	(8.233)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	43.396	58.821
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31	(17.894)	(34.095)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		208.629	150.765
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	45.730	29.000
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	32	(106)	(2)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	16	9.606	7.455
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		263.859	187.218
Finansman Gelirleri	33	107.625	94.060
Finansman Giderleri	33	(127.785)	(133.360)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		243.699	147.918
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	35	(28.224)	(28.112)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	35	(44.845)	(26.328)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	35	16.621	(1.784)
Dönem Karı (Zararı)		215.475	119.806
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	8.702	4.988
- Ana Ortaklık Payları	27	206.773	114.818
Pay Başına Kazanç	36	0,1830	0,1016

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 2017 Hesap Dönemlerine Ait****Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem Karı (Zararı)	27	215.475	119.806
Diğer Kapsamlı Gelirler:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	27	8.184	8.657
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		8.173	8.651
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		14	8
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(3)	(2)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	27	111.637	122.327
Yabancı Para Çevirim Farkları		111.637	122.327
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		119.821	130.984
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		335.296	250.790
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		26.942	14.827
- Ana Ortaklık Payları		308.354	235.963
Pay Başına Kazanç	36	0,2729	0,2088

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 2017 Hesap Dönemlerine Ait****Konsolide Özkaynaklar Değişim Tabloları**

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibariyle bakiye	930.000	5.577	23	464.097	253.097	137.116	956.665	546.709	3.293.284	293.438	3.586.722
Transferler	-	-	-	-	-	22.583	524.126	(546.709)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	8.657	112.488	-	-	114.818	235.963	14.827	250.790
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(106.000)	-	(106.000)	(14.400)	(120.400)
31 Mart 2017 itibariyle bakiye	930.000	5.577	23	472.754	365.585	159.699	1.374.791	114.818	3.423.247	293.865	3.717.112

1 Ocak 2018 itibariyle bakiye	1.130.000	5.577	23	459.433	464.047	159.699	1.174.791	616.395	4.009.965	346.210	4.356.175
Transferler	-	-	-	-	-	37.930	578.465	(616.395)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	8.184	93.397	-	-	206.773	308.354	26.942	335.296
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(170.000)	-	(170.000)	-	(170.000)
31 Mart 2018 itibariyle bakiye	1.130.000	5.577	23	467.617	557.444	197.629	1.583.256	206.773	4.148.319	373.152	4.521.471

Özkaynak değişim tablosuyla ilgili açıklamalar Dipnot 27’de sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 2017 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Nakit Akış Tabloları**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		31.537	124.152
Dönem karı	27	215.475	119.806
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		84.159	135.898
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	18,19	79.181	77.836
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10,13	5.045	1.877
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	22,24	7.893	30.844
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,31,33	(2.460)	11.756
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler	31,33	22.902	25.833
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	7	(44.737)	(24.630)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	16	(9.606)	(7.455)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	35	28.224	28.112
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	31,32	(887)	(4.368)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	7,26	(1.396)	(3.907)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(207.319)	(92.138)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	10,37	(109.136)	48.362
Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	11,37	126.173	(51.318)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	13	(105.391)	(76.595)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	10,37	(39.936)	(69.895)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	11,14,26,37	(117.853)	14.700
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	14,26	38.824	42.608
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		92.315	163.566
Ödenen faiz	8,31,33,37	(10.695)	(14.009)
Alınan faiz	31,33,37	3.190	2.649
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	24	(3.867)	(3.230)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	35	(49.406)	(24.824)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 ve 2017 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Nakit Akış Tabloları**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(17.055)	(16.058)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	7	-	98.284
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	7	-	(119.928)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	18,19,32	1.469	6.528
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18,19	(98.022)	(33.766)
Verilen nakit avans ve borçlar	14	(25.861)	(7.772)
Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler	14	76.985	18.404
Alınan temettüler	16,32	1.884	3.036
Alınan faiz	6,7,33	26.808	17.885
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	3,10,11,26	(318)	1.271
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDE NAKİT AKIŞLARI		(5.413)	(14.576)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	8	96.005	71.949
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(101.105)	(71.790)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(313)	(335)
Ödenen temettüler	27	-	(14.400)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		9.069	93.518
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		85.750	46.206
Kur değişiminin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	33	43.327	22.949
Yabancı para çevirim farklarının etkisi	27	42.423	23.257
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		94.819	139.724
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.390.357	1.152.390
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	1.485.176	1.292.114

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Trakya Cam Grubu (“Grup”), ana şirket olan Trakya Cam Sanayii A.Ş. (“Şirket”) 18 bağlı ortaklık, 1 iş ortaklığı ve 3 iştirakten oluşmaktadır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş. 17 Ocak 1978 tarihinde kurulmuş olup, 1981 yılında üretime başlamıştır. Türkiye İş Bankası A.Ş.’nin kontrolü altında bulunan Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. (“Şişecam Holding”) topluluğuna bağlı bir kuruluş olup, düzcam, buzluca, ayna, lamine cam, kaplamalı cam, güneş enerjisi camı, otocam, enkapsüle otomotiv camı, beyaz eşya camı üretimi ve satışıyla iştigal etmektedir.

Grup’un Kırklareli (Lüleburgaz), Mersin (Tarsus), Bursa (Yenişehir), Ankara (Polatlı), Bulgaristan (Targovishte), Rusya (Tataristan), Almanya (Besigheim ve Aurach), Slovakya (Malacky), Macaristan (Aszod), Romanya (Buzau), İtalya (Udine), Mısır (Sukhna) ve Hindistan (Halol)’da üretim tesisleri bulunmaktadır.

Şirket’in hisse senetleri 5 Kasım 1990 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de (“BİAŞ”) eski unvanı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) işlem görmekte olup 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla BIST-100 Ulusal Endeksi’nde yer almaktadır.

Şirket’in Merkez Adresi ve Ortaklık Yapısı

Şirket’in ortaklık yapısı Dipnot 27’de sunulmuştur.

Şirket Türkiye’de kayıtlıdır. İletişim ve ticaret sicil bilgileri aşağıda sunulmuştur.

Adres	: İçmeler Mah. D-100 Karayolu Cad. N44/A 34947 Tuzla/İSTANBUL
Telefon	: +90 850 206 50 50
Faks	: +90 850 206 50 80
Elektronik tebligat adresi	: trakyacam@hs03.kep.tr
Kayıtlı elektronik posta (KEP) adresi	: tymuhasebe@sisecam.com
İnternet adresi	: www.trakyacam.com.tr
	www.sisecamduzcam.com

Şirket’in Ticaret Sicil Bilgileri

Kayıtlı olduğu sicil	: İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
Sicil No	: 151415
Mersis No	: 2953-9497-3752-4526

Grup’un Personel Yapısı

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2017
Aylık Ücretli	1.702	1.718	1.674
Saat Ücretli	4.984	4.987	4.733
Toplam	6.686	6.705	6.407

Grup’un toplam personel sayısının içinde yer alan 150 kişi, özkaynak yöntemiyle konsolide edilen HNG Float Glass Limited (HNG) çalışanlarından oluşmakta olup HNG’nin çalışan sayısının yarısını ifade etmektedir. (31 Aralık 2017: 152 kişi).

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (devamı)

Konsolidasyona Dâhil Edilen Şirketler

Konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin faaliyet konuları aşağıda verilmiştir.

	Faaliyet Konusu	Kayıtlı Olduğu Ülke
Bağlı Ortaklıklar:		
Trakya Yenişehir Cam Sanayii A.Ş.	Düzcam, kaplamalı cam ve lamine cam üretimi ve satışı	Türkiye
Trakya Polatlı Cam Sanayii A.Ş.	Düzcam ve lamine cam üretimi ve satışı	Türkiye
Şişecam Otomotiv A.Ş.	Otomotiv camı üretimi ve satışı	Türkiye
Trakya Investment B.V.	Finansman ve yatırım	Hollanda
TRSG Glass Holding B.V.	Finansman ve yatırım	Hollanda
Sisecam Flat Glass Holding B.V.	Finansman ve yatırım	Hollanda
Trakya Glass Bulgaria EAD	Düzcam, ayna, lamine, kaplamalı camlar üretim ve satışı	Bulgaristan
Sisecam Automotive Bulgaria EAD	Otocam ve beyaz eşya üretim ve satışı	Bulgaristan
Glasscorp S.A	Otomotiv camı üretimi ve satışı	Romanya
Trakya Glass Rus AO	Düzcam ve ayna üretimi ve satışı	Rusya
Automotive Glass Alliance Rus AO	Otomotiv camı üretimi ve satışı	Rusya
Trakya Glass Rus Trading OOO	İthalat ve satış hizmetleri	Rusya
Automotive Glass Alliance Rus Trading OOO	İthalat ve satış hizmetleri	Rusya
Sisecam Flat Glass Italy S.R.L.	Düzcam ve lamine cam üretimi ve satışı	İtalya
Richard Fritz Holding GmbH	Ticari faaliyet	Almanya
Richard Fritz Prototype + Spare Parts GmbH	Cam enkapsülasyonu, üretimi ve satışı	Almanya
Richard Fritz Spol, S.R.O.	Cam enkapsülasyonu, üretimi ve satışı, plastik işlemesi	Slovakya
Richard Fritz Kft	Cam enkapsülasyonu, üretimi ve satışı	Macaristan
İş Ortaklıkları:		
HNG Float Glass Limited	Düzcam ve ayna üretimi ve satışı	Hindistan
İştirakler:		
Çayırova Cam San. A.Ş.	Ticari faaliyet	Türkiye
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	Elektrik üretimi ve satışı	Türkiye
Saint Gobain Glass Egypt	Düzcam üretimi ve satışı	Mısır

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (devamı)

Konsolidasyona Dâhil Edilen Şirketler (devamı)

Grup’un konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin sermayeleri içindeki doğrudan ve dolaylı ortaklık pay oranları ile etkin ortaklık pay oranları aşağıda verilmiştir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Doğrudan ve Dolaylı Ortaklık Oranı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)
Bağlı Ortaklıklar:				
Trakya Yenişehir Cam Sanayii A.Ş.	85,00	85,00	85,00	85,00
Trakya Polatlı Cam Sanayii A.Ş.	85,00	85,00	85,00	85,00
Şişecam Otomotiv A.Ş.	100,00	100,00	100,00	100,00
Trakya Investment B.V.	100,00	100,00	100,00	100,00
TRSG Glass Holding B.V.	70,00	70,00	70,00	70,00
Sisecam Flat Glass Holding B.V.	100,00	100,00	100,00	100,00
Trakya Glass Bulgaria EAD	100,00	100,00	100,00	100,00
Sisecam Automotive Bulgaria EAD	100,00	100,00	100,00	100,00
Glasscorp S.A.	100,00	100,00	100,00	100,00
Trakya Glass Rus AO	100,00	70,00	100,00	70,00
Automotive Glass Alliance Rus AO	100,00	100,00	100,00	100,00
Trakya Glass Rus Trading OOO	100,00	70,00	100,00	70,00
Automotive Glass Alliance Rus Trading OOO	100,00	100,00	100,00	100,00
Sisecam Flat Glass Italy S.R.L.	100,00	100,00	100,00	100,00
Richard Fritz Holding GmbH	100,00	100,00	100,00	100,00
Richard Fritz Prototype + Spare Parts GmbH	100,00	100,00	100,00	100,00
Richard Fritz Spol, S.R.O.	100,00	100,00	100,00	100,00
Richard Fritz Kft	100,00	100,00	100,00	100,00
İş Ortaklıkları:				
HNG Float Glass Limited	50,00	50,00	50,00	50,00
İştirakler:				
Çayırova Cam San. A.Ş.	28,14	28,14	28,14	28,14
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	34,43	34,43	34,43	34,43
Saint Gobain Glass Egypt S.A.E	30,00	30,00	30,00	30,00

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararlar yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket (ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklıklar ile iş ortaklıkları), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı’nı esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler ile arsa ve binalar dışında, tarihi maliyet esaslı temel alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Fonksiyonel ve Sunum Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

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 (TFRS uygulamasını benimseyenler dâhil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket’in ve konsolidasyona dâhil edilen iştirak, bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi işletmelerin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Bu kapsamda; finansal büyüklüklerin önemli bir boyuta ulaşması nedeniyle sunum bin Türk Lirası olarak hazırlanmış olup, önceki dönem ile karşılaştırılabilir olması açısından önceki dönem bilgileri de bin Türk Lirası’na yuvarlanmıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren iştirak ve bağlı ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup, Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri konsolide finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynak içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışı faaliyetlerinin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017		31 Mart 2017	
Döviz Cinsi	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması
Euro	4,86730	4,68206	4,51550	4,11588	3,90830	3,93313
Bulgar Levası	2,48861	2,39390	2,30874	2,10442	1,99828	2,01098
Ruble	0,06845	0,06661	0,06507	0,06210	0,06419	0,06242
Rumen Leyi	1,03920	0,99987	0,96374	0,89552	0,85490	0,86506
Mısır Poundu	0,22443	0,21620	0,21333	0,20491	0,20060	0,20797
Hindistan Rupisi	0,06071	0,05922	0,05900	0,05597	0,05612	0,05509

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan Grup hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dâhil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

Bağlı Ortaklıklar

Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır. Bağlı Ortaklıklar, Şirket’in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Şirket’in üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da (b) oy hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Şirket’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Grup’un başka bir şirketi kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı da göz önünde bulundurulur. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar ile oy hakları ve etkin ortaklık oranları Dipnot 1’de gösterilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır. Gerekli görüldüğünde, Bağlı Ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilmiştir.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı kar veya zarar tablosuna dâhil edilir. Satın almaya ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Bağlı Ortaklıklar’a ait finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve Bağlı Ortaklıklar’ın sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Şirket’in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve kapsamlı kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup’un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Ana ortaklık dışı paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur. Konsolide edilen bir bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı paya düşen birikmiş zararları, söz konusu bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı özsermaye tutarını aşabilir. Bu durumda, birikmiş zarar ve ana ortaklık dışı paya düşecek daha sonraki cari yıl zararları, ana ortaklık dışı pay ile ilişkilendirilir.

İş Ortaklıklarındaki Paylar

İş ortaklıkları, Şirket ve Bağlı Ortaklıklar’ı ile bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulan şirketleri ifade etmektedir. Grup, bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden yararlanarak sağlamaktadır. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup’ un müşterek yönetime tabi işletmelerinin detayı Dipnot 1’de açıklanmıştır. Müşterek yönetime tabi ortaklıklar özkaynak yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar.

İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ile %50’sine sahip olduğu veya Grup’un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

Grup ile İştirakler arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş önemli karlar ve zararlar Grup’un İştirakteki payı ölçüsünde 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 edilmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebildiğinde gerçeğe uygun değerinden aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir.

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

Grup, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II–14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

**1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Grup cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK’ nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup’ un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

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

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016’da “TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de “TFRS 9 Finansal Araçlar”ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akış özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir “beklenen kredi kaybı” modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler (devamı)

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

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler hâlihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi olmamıştır.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayımlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün “yatırım amaçlı gayrimenkul” tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler (devamı)

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

a) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Topluluk, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Topluluk, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler (devamı)

a) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (devamı)

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

b) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki (TFRS) değişiklikler (devamı)

b) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayımlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştirildikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayımlamıştır.

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

Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelirlerin Kaydedilmesi

Gelirler, mal ve hizmet satışlarından alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, teslim edilmiş malların ve gerçekleşmiş hizmetlerin fatura bedelinin, satış indirimleri ve iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelir olarak ilgili dönemlere kaydedilir (Dipnot 28, 31).

Malların Satışı

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,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların Grup’a akışının olası olması ve
- İşlemlerden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen nakit temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dâhil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dâhil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, ilk madde ve malzeme, yarı mamuller, mamuller, işletme malzemesi, ticari mallar ve diğer stokları kapsamaktadır (Dipnot 13).

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Arsa, arazi ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve kalıcı değer kayıplarının düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir. Arsa, arazi ve binalar ise; yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesiyle bulunan değerle gösterilmektedir.

Arsa, arazi ve binalar yeniden değerlendirme modeli ile net yöntemle göre muhasebeleştirilmiştir. Bu muhasebe politikası değişikliği 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolardan başlamak üzere uygulanmıştır.

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılan veya idari amaçlı kullanılacak ve inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Grup’un ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulur.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Beklenen faydalı ömür, artık değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 18).

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen ekonomik ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömür</u>
Binalar	7-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Makine ve cihazlar	2-30 yıl
Taşıtlar	3-15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-20 yıl
Diğer maddi varlıklar	3-20 yıl

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve maddi duran varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde “Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler” hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlık kalemlerine ilişkin özkaynaklarda yer alan değerlendirme artışı, ilgili varlığın tamamen itfa olması, kullanımdan çekilmesi ya da elden çıkarılması gibi nedenlerle finansal durum tablosu dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfaya tabi tutulur (Dipnot 19).

Bilgisayar Yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfaya tabi tutulur. Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup’un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (5 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Dipnot 19).

Müşteri İlişkileri

İşletme birleşmesi sonucu sahip olunan müşteri ilişkileri ve sözleşmeleri iktisap tarihindeki makul değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri tahmini sınırlı faydalı ömürleri (4 yıl) üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar. Müşteri ilişkileri, değer düşüklüğünün varlığını işaret eden şartların olduğu durumlarda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda müşteri ilişkilerinin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir ve ilgili tutar dönem sonuçlarına gider olarak yansıtılır.

Grup müşterilere yaptıkları temel cam alımlarından puan kazandıran bir sadakat programı olan Kumbara Kart Müşteri Bağlılık Programını uygulamaktadır. Müşteriler bu puanlar ile çeşitli hediyeler elde etme hakkını kazanmaktadır.

Grup, konsolide finansal tablolarında, müşteriler tarafından kazanılan fakat henüz kullanılmayan puanların kullanılması beklenen toplam hediye puanı sayısına göre tahmin edilen gerçeğe uygun değerleri için karşılık ayırmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

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

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerini veya makul değerini düşük olanı ile değerlendirir. Makul değerin kayıtlı değerini altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin konsolide gelir tablosuna gider kaydedilir. Bu varlıklar üzerinden amortisman ayrılmaz.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her finansal durum tablosu tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Kiralamalar

Grup Kiracı Olarak

Finansal kiralama;

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirilerini üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralamalar, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dâhil edilmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanı tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Faaliyet kiralaması;

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Grup Kiralayan Olarak

Faaliyet kiralaması;

Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, gayrimenkuller, arsa ve yatırım amaçlı elde tutulan gayrimenkuller hariç, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değeri ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 8 ve Dipnot 33).

Finansman faaliyetlerinin içerisinde kur farkı gelirleri yer alması durumunda, söz konusu gelirler aktifleştirilmiş bulunan toplam finansman giderlerinden indirilir.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dâhil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde konsolide kapsamlı kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Banka kredilerine ilişkin kur farkları, faiz giderleri ile ilişkilendirildikleri sürece aktifleştirilirler. Faiz giderleriyle birlikte aktifleştirilecek kur farkı gelir ve giderleri şirketin kendi fonksiyonel para biriminde borçlanması halinde katlanacağı borçlanma giderleri ile hâlihazırda yabancı para cinsinden borçlanma yoluyla katlandığı borçlanma giderleri arasındaki değer farkı göz önünde bulundurularak belirlenir.

İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim (genel müdürler, grup başkanları, genel müdür yardımcıları, başkan yardımcıları ve fabrika müdürleri) ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler ile konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıklar ve iştirakler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilmişlerdir (Dipnot 37).

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önemlilik arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. 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. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırır: krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Alacaklar

Alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Alacaklar finansal durum tablosunda ‘ticari ve diğer alacaklar’ olarak sınıflandırılırlar (Dipnot 10 ve Dipnot 11).

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve diğer kategorilerin içinde sınıflandırılmayan türev araç olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılır (Dipnot 7).

Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dâhil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve işletme kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden değerlendirilmektedir (Dipnot 7).

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

Düzenli olarak alınıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akış alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler.

Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış yabancı para cinsinden parasal finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerde, finansal varlığın iskonto edilmiş değerindeki değişiklikler ile finansal varlığın kayıtlı değerindeki diğer değişikliklerden oluşan kur farkları analiz edilirler. Parasal finansal varlıklardan oluşan kur farkları kar veya zarar tablosuna, parasal olmayan finansal varlıklardan oluşan kur farkları özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler özkaynaklara yansıtılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, satıldığında veya değer düşüklüğü oluştuğunda özkaynaklarda gösterilen birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kar veya zarar tablosuna finansal varlıklardan doğan kar ve zararlar olarak aktarılır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme (devamı)

Grup satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin temettü ödemelerini almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, kar veya zarar tablosunda finansal gelirler içinde gösterilir. Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri piyasa alış fiyatlarına göre belirlenmektedir. Finansal varlıklar için aktif bir piyasanın (borsada işlem görmeyen menkul kıymetler) bulunmaması durumlarında, Grup ilgili finansal varlığın gerçeğe uygun değerini değerlendirme yöntemleri kullanarak hesaplamaktadır. Bu yöntemler piyasa verilerinden yararlanılarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılmasını, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınmasını indirgenmiş nakit akışları analizini ve opsiyon fiyatlandırma modelleri yöntemlerini içerir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup, rapor tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan oluşan toplam zarardan daha önce kar veya zarar tablosuna yansıtılan değer düşüklüğü tutarı çıkarıldıktan sonra kalan zarar özkaynaklardan çıkarılarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Sermaye araçları ile ilgili kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmez.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dâhil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 10).

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler” hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.(Dipnot 10 ve Dipnot 31).

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır (Dipnot 6). Vadesi 3 aydan daha uzun 1 yıldan kısa olan banka mevduatları kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılır (Dipnot 7).

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Finansal yükümlülüğün indirgenmiş tutarının opsiyona konu olan finansal varlığın gerçeğe uygun değerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Diğer Finansal Yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir (Dipnot 8).

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 durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Dipnot 10).

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir. (Dipnot 3).

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda edinen işletme, birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dâhil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştukları dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup’un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarını aşan kısmıdır.

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluştuğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiye ’nin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır.

Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar İle Yapılan Kısmi Hisse Alış - Satış İşlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup’ un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL’ye çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Grup’un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup’un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurtdışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki faaliyetin varlık ve yükümlülüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir (Dipnot 36).

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akımlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 22).

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup’un, Yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren iki faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir. Grup Yönetimi, bölümlerin performansını değerlendirirken TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablo faaliyet sonuçlarının incelenmesini yöntem olarak belirlemiştir (Dipnot 5).

Bölümlere göre raporlama, Grup’un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Grup’un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur.

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dâhil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10’unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının yüzde 10’u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10’u veya daha fazlası olması gerekmektedir. Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

Yönetim muhasebesi açısından Grup iki faaliyet grubuna ayrılmıştır; temel camlar ve otomotiv camları. Bu ayrımlar, Grup’un bölümlere göre finansal raporlamasının da temelini oluşturur (Dipnot 5). Temel Camlar; düzcam, buzlu cam, lamine cam, ayna, kaplamalı cam, beyaz eşya camı ve güneş enerjisi camını içermektedir. Otomotiv Camları; otocam ve enkapsüle cam kategorilerinden oluşmaktadır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un Türk İş Kanunu ve Bağlı Ortaklıklar’ın faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye’de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar konsolide diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 24).

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup’un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar (Dipnot 21).

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altına sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak kar veya zarar tablosuna alacak kaydedilir.

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenmiş Vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dâhil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir (Dipnot 35).

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü mali tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Başlıca geçici farklar, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farktan, hâlihazırda vergiden indirilemeyen/vergiye tabi gider karşılıklarından ve kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından oluşmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Grup’un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar 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.

Temettüler

Grup, temettü gelirlerini ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte, konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Grup, vergiye esas finansal tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup şirketlerinin gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Yapılan değerlendirme neticesinde, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 15.526 bin TL (31 Aralık 2017: 14.190 bin TL) tutarındaki vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl mali zararları 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisi desteği almaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla indirimli kurumlar vergisinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde indirimli kurumlar vergisi hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 93.493 bin TL (31 Aralık 2017: 68.861 bin TL) indirimli kurumlar vergisi için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 35).

Grup arsa ve binalarını TMS 16 yeniden değerlendirme modeli kapsamında finansal tablolarında rayiç değeri üzerinden muhasebeştirmektedir.

Makul değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/ satımın gerçekleşmesi durumunda binalar için emsal karşılaştırma yöntemi, aksi durumda ise maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m² satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.

Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir. Emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğüleri dönem kar/ zarar tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

İlgili varlıkların başlangıçta defter değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan ilave değer özkaynaklardaki yeniden değerlendirme fonuna ertelenmiş vergi etkisi netlenerek kaydedilmiştir.

3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017:Bulunmamaktadır).

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017:Bulunmamaktadır).

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Bölümlere Göre Raporlama

Grup, TFRS 8’i 1 Ocak 2009’dan itibaren uygulamaya başlamış olup, Grup’un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Grup’un karar almaya yetkili mercii Yönetim Kurulu’dur.

Grup’un karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri ürün çeşitleri bazında incelemektedir. Grup’un ürün grupları bazında dağılımı temel camlar, otomotiv camları şeklinde iken coğrafi bölgeler bazındaki dağılım Türkiye, Avrupa ve Diğer ayrımındadır.

Grup yönetimi faaliyet bölümlerinin performanslarını faaliyet karına göre değerlendirmektedir. Bu ölçüm, faaliyet bölümlerinin tekrarlanmayan giderlerinin etkilerini dikkate almamaktadır. Grup’un nakit durumu yönetim merkezi tarafından kontrol edildiği için finansman gelir ve giderleri ile yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler faaliyet bölümlerine dağıtılmamıştır.

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Grup, ürün çeşitleri bazındaki iç raporlamasını net satışlar, satışların maliyeti, brüt kar, faaliyet karı, maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları ve maddi ve maddi olmayan duran varlık amortisman ve itfa payları bazında incelemektedir.

Grup yönetimi tarafından incelenen raporların, faaliyet bölümlerine ait varlık ve yükümlülüklerin dağılımını içermemesi nedeniyle bu bilgiler faaliyet bölümleri açıklamalarına dâhil edilmemiştir.

1 Ocak - 31 Mart 2018	Temel camlar	Otomotiv camları	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net satışlar	857.517	518.413	1.375.930	(153.736)	1.222.194
Satışların maliyeti	(558.941)	(418.035)	(976.976)	150.468	(826.508)
Brüt kar	298.576	100.378	398.954	(3.268)	395.686
Faaliyet giderleri	(154.339)	(68.187)	(222.526)	9.967	(212.559)
Diğer faaliyet gelirleri	34.567	14.606	49.173	(5.777)	43.396
Diğer faaliyet giderleri	(18.924)	(5.702)	(24.626)	6.732	(17.894)
Faaliyet karı	159.880	41.095	200.975	7.654	208.629
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	84.859	13.163	98.022	-	98.022
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(54.128)	(25.053)	(79.181)	-	(79.181)
1 Ocak - 31 Mart 2017	Temel camlar	Otomotiv camları	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net satışlar	700.986	391.312	1.092.298	(136.346)	955.952
Satışların maliyeti	(454.549)	(324.072)	(778.621)	134.488	(644.133)
Brüt kar	246.437	67.240	313.677	(1.858)	311.819
Faaliyet giderleri	(129.244)	(58.957)	(188.201)	2.421	(185.780)
Diğer faaliyet gelirleri	49.705	16.818	66.523	(7.702)	58.821
Diğer faaliyet giderleri	(35.504)	(1.702)	(37.206)	3.111	(34.095)
Faaliyet karı	131.394	23.399	154.793	(4.028)	150.765
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	10.925	22.841	33.766	-	33.766
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(55.952)	(21.884)	(77.836)	-	(77.836)

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

Coğrafi Bölgelere Göre Raporlama

1 Ocak - 31 Mart 2018	Türkiye	Avrupa	Diğer	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net satışlar	715.203	582.189	78.538	1.375.930	(153.736)	1.222.194
Satışların maliyeti	(456.648)	(462.495)	(57.833)	(976.976)	150.468	(826.508)
Brüt kar	258.555	119.694	20.705	398.954	(3.268)	395.686
Faaliyet giderleri	(107.175)	(102.270)	(13.081)	(222.526)	9.967	(212.559)
Diğer faaliyet gelirleri	20.133	28.513	527	49.173	(5.777)	43.396
Diğer faaliyet giderleri	(16.080)	(7.484)	(1.062)	(24.626)	6.732	(17.894)
Faaliyet karı	155.433	38.453	7.089	200.975	7.654	208.629
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	62.193	34.931	898	98.022	-	98.022
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(27.307)	(40.104)	(11.770)	(79.181)	-	(79.181)
1 Ocak - 31 Mart 2017	Türkiye	Avrupa	Diğer	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net satışlar	571.513	455.642	65.143	1.092.298	(136.346)	955.952
Satışların maliyeti	(371.256)	(358.129)	(49.236)	(778.621)	134.488	(644.133)
Brüt kar	200.257	97.513	15.907	313.677	(1.858)	311.819
Faaliyet giderleri	(103.976)	(75.741)	(8.484)	(188.201)	2.421	(185.780)
Diğer faaliyet gelirleri	54.383	11.786	354	66.523	(7.702)	58.821
Diğer faaliyet giderleri	(35.698)	(922)	(586)	(37.206)	3.111	(34.095)
Faaliyet karı	114.966	32.636	7.191	154.793	(4.028)	150.765
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	9.789	23.405	572	33.766	-	33.766
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(32.142)	(34.419)	(11.275)	(77.836)	-	(77.836)

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6. Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler

			31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa			53	36
Bankadaki nakit			1.488.825	1.393.486
- Vadesiz mevduatlar			123.419	145.384
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar			1.365.406	1.248.102
Diğer hazır değerler			5	4
			1.488.883	1.393.526
Vadeli mevduatlar				
Para birimi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
EUR	1,30-1,50	Nisan 2018	313.565	252.300
ABD Doları	2,91-3,50	Nisan 2018	523.466	510.540
TL	12,38-14,75	Nisan 2018	407.277	368.205
Diğer dövizlerin TL karşılığı	1,00-7,00	Nisan 2018	121.098	117.057
			1.365.406	1.248.102

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2017
Hazır değerler	1.488.883	1.393.526	1.293.196
Eksi: Faiz tahakkukları	(3.707)	(3.169)	(1.082)
	1.485.176	1.390.357	1.292.114

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 38’de verilmiştir.

7. Finansal Yatırımlar

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar (*)	38.986	37.022

(*) Uzun vadeli altı ayda bir sabit getirili ABD Doları para birimindeki menkul kıymetlerin kısa vadeli kısımlarını ifade etmektedir.

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Özel kesim tahvilleri	739.960	702.510

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Finansal Yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Menkul kıymet ihracı yapan şirket		
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	111.768	107.856
Türkiye İş Bankası A.Ş.	176.081	167.554
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.	20.662	19.501
Arçelik A.Ş.	57.720	54.427
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	92.108	85.311
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	66.384	62.589
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	56.387	54.572
Türkiye Vakıflar Bankası A.O.	89.928	84.684
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	71.615	68.823
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	30.646	28.898
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	3.847	3.618
Finansbank A.Ş.	1.800	1.699
	778.946	739.532

Grup, vadeye kadar elde tutmayı amaçladığı sabit getirili menkul kıymetleri etkin faiz oranı kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden muhasebeleştirmiştir. Söz konusu bono niteliğindeki menkul kıymetler ABD Doları cinsinden olup, altı ayda bir sabit faiz ödemelidir.

Vadeye kadar elde tutulacak ABD doları cinsinden finansal yatırımların aktif bir piyasası olup, piyasa fiyatlarına göre değerleri ise; aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Menkul kıymet ihracı yapan şirket		
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	108.741	105.727
Türkiye İş Bankası A.Ş.	174.596	169.937
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.	20.692	20.419
Arçelik A.Ş.	57.713	55.882
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	91.495	85.843
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	66.423	65.680
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	56.090	55.794
Türkiye Vakıflar Bankası A.O.	89.834	85.634
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	70.850	69.687
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	30.317	28.899
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	3.987	3.863
Finansbank A.Ş.	1.747	1.679
	772.485	749.044

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vadesi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Tahsilat dönemleri		
3 aydan kısa	14.331	5.251
3 ay-12 ay arası	24.655	31.771
1-5 yıl arası	630.091	598.945
5 yıl ve üzeri	109.869	103.565
	778.946	739.532

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Finansal Yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem başı - 1 Ocak	739.532	490.738
Dönem içinde alınan	-	119.928
Dönem içinde satılan	-	(7.383)
Dönem içinde tahsil edilen anapara	-	(90.900)
Dönem içinde tahsil edilen faiz	(5.323)	(3.971)
Kur değeri farkı	44.737	24.630
	778.946	533.042

Vadeye kadar elde tutma niyetiyle alınan finansal yatırımların kupon faiz oranları ve son itfa tarihleri aşağıdaki gibidir:

Menkul kıymet ihracı yapan şirket	ISIN Kodu	Kupon Faiz Oranı (%)	Son İtfa Tarihi
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	XS1188073081	4,750	11.02.2021
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1390320981	5,375	6.10.2021
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1219733752	5,125	22.04.2020
Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayii A.Ş.	XS0848940523	3,375	1.11.2022
Arçelik A.Ş.	XS0910932788	5,000	3.04.2023
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1412393172	4,875	18.05.2021
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1079527211	5,000	25.06.2021
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	XS1439838548	5,000	13.07.2021
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	XS0882347072	3,875	5.02.2020
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	XS1298711729	5,750	15.10.2025
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	USM8931TAF68	5,250	13.09.2022
Türkiye Vakıflar Bankası A.O.	XS1508914691	5,500	27.10.2021
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1508390090	5,500	21.04.2022
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	XS0874840688	4,000	22.01.2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	XS1028938915	5,125	22.10.2019
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	XS1223394914	4,750	29.04.2021
Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.	XS1496463297	5,375	24.10.2023
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1117601796	5,375	30.10.2019
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1578203462	6,125	25.04.2024
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	XS1605397394	5,125	3.05.2022
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	XS1571399754	5,750	24.02.2022
Finansbank A.Ş.	XS1613091500	4,875	19.05.2022
Türkiye Vakıflar Bankası A.O.	XS1622626379	5,625	30.05.2022
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	XS1634372954	5,850	21.06.2024

ABD doları cinsinden menkul kıymetlerin etkin faiz oranı; %5,42’dir (31 Aralık 2017: %5,42).

Vadeye kadar elde tutulan 778.946 bin TL tutarındaki menkul kıymetlerin tamamı İş Portföy Yönetimi A.Ş. hesaplarında muhafaza edilmekte olup, etkin faiz oranı yöntemiyle değerlendirilmiştir (31 Aralık 2017: 739.532 bin TL).

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8. Finansal Borçlanmalar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kısa vadeli krediler	431.574	314.481
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	409.466	316.735
İlişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 37)	14.343	3.671
Finansal kiralama işlerinden borçlar	452	626
Toplam uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları	424.261	321.032
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	855.835	635.513
Uzun vadeli borçlanmalar		
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	929.849	1.017.083
İlişkili taraflara finansal borçlar (Dipnot 37)	986.398	941.971
Finansal kiralama işlerinden borçlar	237	315
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	1.916.484	1.959.369
Toplam borçlanmalar	2.772.319	2.594.882
Kredilerin yeniden fiyatlandırma dönemleri		
3 ay ve daha kısa	743.038	297.743
3 – 12 ay arası	1.027.851	1.350.556
1 – 5 yıl arası	-	-
	1.770.889	1.648.299

Grup'un T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'den aldığı 1.000.741 bin TL tutarındaki borçlar altı ayda bir eşit taksitler halinde ödenecektir (31 Aralık 2017: 945.642 bin TL). 2017 yılında 689 bin TL tutarındaki finansal kiralama borçları aylık eşit taksitlerle ödenecektir (31 Aralık 2017: 941 bin TL).

İskontolama işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı kısa vadeli kredilerin kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değerine yakınsadığı öngörülmektedir. Gerçeğe uygun değerler, ortalama etkin yıllık faiz oranları kullanılarak belirlenmiştir. Uzun vadeli kredilerin genellikle üç ile altı ay arasında yeniden fiyatlandırmaya tabi olmaları ve uzun vadeli kredilerin önemli bir kısmının yabancı para cinsinden kullanılmış olması nedeniyle, etkin faiz oranı yöntemi benimsenerek, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmüştür.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

8. Finansal Borçlanmalar (devamı)

Finansal borçlanmaların 1 Ocak - 31 Mart 2018 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka Kredileri	Anapara	Faiz	Komisyon	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	1.643.910	5.316	(927)	1.648.299
Yabancı para çevrim farkı	96.486	375	(53)	96.808
Kur farkı (kar)/zararı	27.559	-	-	27.559
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	96.005	10.488	-	106.493
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(101.105)	(7.289)	124	(108.270)
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla	1.762.855	8.890	(856)	1.770.889

Çıkarılmış tahviller	Anapara	Faiz	İhraç Farkı	Komisyon	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	942.975	4.400	(1.239)	(494)	945.642
Kur farkı (kar)/zararı	44.250	-	-	-	44.250
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	-	10.675	-	-	10.675
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	-	-	123	51	174
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla	987.225	15.075	(1.116)	(443)	1.000.741

Finansal Kiralama	Anapara+Faiz	Faiz (-)	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	941	-	941
Yabancı para çevrim farkı	61	-	61
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(313)	-	(313)
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla	689	-	689

Finansal borçlanmaların 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka Kredileri	Anapara	Faiz	Komisyon	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	1.479.522	7.958	(1.964)	1.485.516
Yabancı para çevrim farkı	59.167	341	(81)	59.427
Kur farkı (kar)/zararı	22.246	-	-	22.246
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	71.949	10.958	-	82.907
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(71.790)	(7.778)	144	(79.424)
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla	1.561.094	11.479	(1.901)	1.570.672

Çıkarılmış tahviller	Anapara	Faiz	İhraç Farkı	Komisyon	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	879.800	3.705	(1.726)	(698)	881.081
Kur farkı (kar)/zararı	29.850	-	-	-	29.850
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	-	9.767	-	-	9.767
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	-	-	118	51	169
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla	909.650	13.472	(1.608)	(647)	920.867

Finansal Kiralama	Anapara+Faiz	Faiz (-)	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	2.025	-	2.025
Yabancı para çevrim farkı	110	-	110
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(335)	-	(335)
31 Mart 2017 tarihi itibarıyla	1.800	-	1.800

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8. Finansal Borçlanmalar (devamı)

Kısa ve uzun vadeli finansal borçlara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018

Para birimi	Faiz aralığı (%) (*)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	Libor + 2,15 – 4,50	37.207	1.077.888
Euro	Euribor + 1,25 - 3,60	803.599	812.892
Ruble	10,32	15.029	25.704
		855.835	1.916.484

31 Aralık 2017

Para birimi	Faiz aralığı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	Libor + 2,00 - 3,75	24.551	1.029.360
Euro	Euribor + 0,08 - 3,75	596.487	902.083
Ruble	9,50	14.475	27.926
		635.513	1.959.369

(*) Alt ve üst oranları ifade etmekte olup, ağırlıklı ortalama maliyeti Euro için Euribor + %2,45 ABD Doları için Libor + %2,22.
(31 Aralık 2017: Euro için Euribor + %2,62 ABD Doları için Libor + %2,82)

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

Borçlanmaların geri ödeme vadeleri	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecekler	855.835	635.513
1 - 2 yıl içerisinde ödenecekler	252.988	410.396
2 - 3 yıl içerisinde ödenecekler	1.230.851	1.242.021
3 - 4 yıl içerisinde ödenecekler	275.171	135.447
4 - 5 yıl içerisinde ödenecekler	83.268	94.372
5 yıl ve sonrasında ödenecekler	74.206	77.133
	2.772.319	2.594.882

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

10. Ticari Alacaklar ve Borçlar

Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alicılar	853.052	753.320
Alacak senetleri	11.952	5.458
Alacak reeskontu (-)	(2.594)	(5.009)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(54.266)	(48.679)
	808.144	705.090

Yurtiçi temel cam satışlarının bir bölümü peşin, bir bölümü ortalama 90 gün vadelidir. (31 Aralık 2017: 90 gün). Yurtdışı temel cam satışlarının ise bir bölümü peşin, bir bölümü ortalama 45 gün vadelidir. Grup, vadesinden sonra yapılan ödemelerde aylık %2 gecikme faizi uygular (31 Aralık 2017: %2). Otomotiv ve beyaz eşya ürünleri ile ilgili satış vadesi ortalama olarak 45 gündür (31 Aralık 2017: 45 gün).

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10.Ticari Alacaklar ve Borçlar (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

Grup tahsil imkanı kalmayan alacakları için karşılık ayırmaktadır. Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Grup, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten finansal durum tablosu tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Çok sayıda müşteriyle çalıştığından dolayı Grup’un kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur. Dolayısıyla, Grup yönetimi ekli finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı inancındadır.

Ticari alacak bakiyesinin 58.661 bin TL’lik kısmı, şirketin ilişkili taraflarından Şişecam Dış Ticaret A.Ş. aracılığı ile yaptığı satışlara ilişkindir (31 Aralık 2017: 59.974 bin TL).

Grup’un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem Başı - 1 Ocak	(48.679)	(37.143)
Dönem gideri	(4.446)	(1.823)
Yabancı para çevrim farkı	(1.952)	(1.168)
Tahsilatlar	811	3.701
	(54.266)	(36.433)

31 Mart 2018 tarihi itibarı ile ticari alacakların 70.808 bin TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 82.849 bin TL) kısmının vadesi geçmiş olduğu halde, bu alacaklara ilişkin karşılık ayrılmamıştır. Söz konusu alacaklar yakın zamanda tahsil edilememe riski yaşanmamış çok sayıda farklı müşteriye aittir. Bahse konu ticari alacakların yaşlandırması ve teminat bilgisi Dipnot 38’de belirtilmiştir.

Ticari Borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	381.322	426.462
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	56.463	58.937
Borç reeskontu (-)	(1.341)	(1.642)
	436.444	483.757

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 60 gündür. Grup’un, tüm borçlarının kredilendirme süresi içerisinde ödenmesini temin etmek üzere uygulamaya koyduğu finansal risk yönetimi politikaları bulunmaktadır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 37)	40.567	173.979
Personelden alacaklar	964	760
Verilen depozito ve teminatlar	7.594	1.939
Diğer çeşitli alacaklar	14.282	12.902
	63.407	189.580
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	490	285
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	226.223	171.424
Personele borçlar	22.860	18.303
Alınan depozito ve teminatlar	13.256	14.246
Diğer çeşitli borçlar	15.350	15.493
	277.689	219.466
Uzun vadeli diğer borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	1.217	1.330

12. Türev Araçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

13. Stoklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Mamuller	334.786	307.922
İlk madde ve malzeme	260.714	213.865
Ticari mallar	51.361	32.316
Yarı mamuller	52.733	47.037
İşletme malzemesi	26.877	35.190
Diğer stoklar	69.246	57.322
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(9.270)	(11.811)
	786.447	681.841

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem Başı - 1 Ocak	(11.811)	(5.963)
Yabancı para çevrim farkları	(186)	(198)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(599)	(55)
Dönem içinde kullanılan karşılık	3.326	2.241
	(9.270)	(3.975)

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	60.723	54.537
Gelecek aylara ait giderler	27.678	13.865
	88.401	68.402
Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler		
Verilen avanslar	8.274	53.187
Gelecek yıllara ait giderler	5.417	5.686
	13.691	58.873
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	15.789	16.182
Gelecek aylara ait gelirler	7.373	13.056
	23.162	29.238
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	59.486	53.620

(*) 52.565 bin TL'lik kısmı Glasscorp S.A.'nın Romanya devletinden aldığı devlet yardımından oluşmaktadır.

15. İnşaat Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

16. İş Ortaklıkları ve İştirakler

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerin finansal durum tablosunda yer alan net varlık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İş Ortaklıkları		
HNG Float Glass Limited	267.246	257.897
İştirakler		
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	21.375	21.967
Saint Gobain Glass Egypt S.A.E	106.074	96.306
Çayirova Cam Sanayii A.Ş.	106.497	104.593
	233.946	222.866
	501.192	480.763

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem Başı - 1 Ocak	480.763	403.686
İştiraklerden ve müşterek yönetime tabi ortaklıklardan gelir ve giderler (net)	9.606	7.455
İştiraklerden temettü gelirleri	(1.884)	(3.036)
Yabancı para çevrim farkları	12.707	19.459
	501.192	427.564

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

16.İş Ortaklıkları ve İştirakler (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların özet finansal tablo bilgileri aşağıdaki gibidir:

<u>Cayırova Cam Sanayii A.Ş.</u>	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	21.723	14.476
Duran varlıklar	357.479	357.418
Toplam varlıklar	379.202	371.894
Kısa vadeli yükümlülükler	812	268
Uzun vadeli yükümlülükler	-	-
Toplam yükümlülükler	812	268
Net varlıklar (şerefiye dahil)	378.390	371.626
Grup pay oranı		
- Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	28,14	28,14
- Etkin ortaklık oranı (%)	28,14	28,14
Net varlıklarda Grup’ un payı (şerefiye dahil)	106.497	104.593
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Hasılat	-	-
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı / (zararı)	8.564	545
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	8.564	545
Sürdürülen faaliyetlerden kar / (zarar) içindeki Grup’ un payı	2.410	153
Geçmiş yıl karlarından temettü dağıtımı	1.800	1.000
Dağıtılan temettüden Grup'un payı	507	281
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Camiş Elektrik Üretim A.Ş.</u>	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	66.206	70.418
Duran varlıklar	5.743	6.298
Toplam varlıklar	71.949	76.716
Kısa vadeli yükümlülükler	8.686	11.819
Uzun vadeli yükümlülükler	1.177	1.091
Toplam yükümlülükler	9.863	12.910
Net varlıklar (şerefiye dahil)	62.086	63.806
Grup pay oranı		
- Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	34,43	34,43
- Etkin ortaklık oranı (%)	34,43	34,43
Net varlıklarda Grup’ un payı (şerefiye dahil)	21.375	21.967
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Hasılat	13.730	14.299
Sürdürülen faaliyetlerden kar / (zarar)	2.280	3.062
Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	2.280	3.062
Sürdürülen faaliyetlerden kar / (zararın) içindeki Grup’ un payı	785	1.054
Geçmiş yıl karlarından temettü dağıtımı	4.000	8.000
Dağıtılan temettüden Grup'un payı	1.377	2.754

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16.İş Ortaklıkları ve İştirakler (devamı)

<u>Saint Gobain Glass Egypt S.A.E</u>	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	127.075	118.702
Duran varlıklar	254.277	243.857
Toplam varlıklar	381.352	362.559
Kısa vadeli yükümlülükler	14.918	29.321
Uzun vadeli yükümlülükler	12.855	12.219
Toplam yükümlülükler	27.773	41.540
Net varlıklar (şerefiye dahil)	353.579	321.019
Grup pay oranı		
- Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	30,00	30,00
- Etkin ortaklık oranı (%)	30,00	30,00
Net varlıklarda Grup’ un payı (şerefiye dahil)	106.074	96.306
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Hasılat	75.620	57.912
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı / (zararı)	15.273	15.171
Diğer kapsamlı gelir (gider)	17.287	7.359
Toplam kapsamlı gelir (gider)	32.560	22.530
Sürdürülen faaliyetlerden kar / (zararın) içindeki Grup’ un payı	4.582	4.552
<u>HNG Float Glass Limited</u>	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	146.973	133.968
- Nakit ve Nakit Benzerleri	3.264	2.210
- Ticari Alacaklar	12.180	12.502
Duran varlıklar	505.021	497.098
Toplam varlıklar	651.994	631.066
Kısa vadeli yükümlülükler	47.636	45.438
- Kısa vadeli finansal borçlar	14.841	13.213
Uzun vadeli yükümlülükler	69.865	69.833
- Uzun vadeli finansal borçlar	46.675	48.961
Toplam yükümlülükler	117.501	115.271
Net varlıklar (şerefiye dahil)	534.493	515.795
Grup pay oranı		
- Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	50,00	50,00
- Etkin ortaklık oranı (%)	50,00	50,00
Net varlıklarda Grup’ un payı (şerefiye dahil)	267.246	257.897
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Hasılat	75.552	67.273
Faiz Geliri	459	692
Faiz Gideri	2.002	2.944
Amortisman Gideri	6.698	5.973
Vergi	2.743	1.190
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı / (zararı)	3.657	3.392
Diğer kapsamlı gelir (gider)	15.041	34.501
Toplam kapsamlı gelir (gider)	18.698	37.893
Sürdürülen faaliyetlerden kar / (zararın) içindeki Grup’ un payı	1.829	1.696

17.Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18.Maddi Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	430.716	123.711	1.303.017	3.750.055	57.186	179.653	62.337	144.924	6.051.599
Yeniden düzenleme	-	-	(162)	162	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farkları	4.373	4.389	64.428	150.638	3.312	4.726	2.029	7.066	240.961
Alımlar	-	-	209	239	-	148	7	96.798	97.401
Çıkışlar	-	-	-	(1.196)	(695)	(677)	-	-	(2.568)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	796	2.496	608	3.215	1.083	(8.198)	-
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	435.089	128.100	1.368.288	3.902.394	60.411	187.065	65.456	240.590	6.387.393
Birikmiş Amortismanlar ve değer düşüklüğü									
Dönem Başı - 1 Ocak	(11.130)	(54.735)	(85.028)	(2.124.443)	(41.367)	(123.939)	(33.583)	-	(2.474.225)
Yabancı para çevrim farkları	(867)	(976)	(4.322)	(67.040)	(2.265)	(3.377)	(933)	-	(79.780)
Dönem gideri (*)	-	(1.250)	(9.400)	(60.546)	(1.392)	(3.487)	(1.544)	-	(77.619)
Çıkışlar	-	-	-	834	693	478	-	-	2.005
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.997)	(56.961)	(98.750)	(2.251.195)	(44.331)	(130.325)	(36.060)	-	(2.629.619)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	423.092	71.139	1.269.538	1.651.199	16.080	56.740	29.396	240.590	3.757.774
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	419.586	68.976	1.217.989	1.625.612	15.819	55.714	28.754	144.924	3.577.374

(*) Dönem amortisman giderinin dağılımı Dipnot 28 ve Dipnot 30’da verilmiştir.

Dönem alımları içerisinde finansal kiralama borcu bulunmamaktadır.

Banka kredileri nedeniyle arazi ve binalar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

18.Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	420.530	112.214	1.101.538	3.287.405	48.670	158.056	57.479	162.083	5.347.975
Yabancı para çevrim farkları	2.458	4.355	62.276	107.576	2.147	3.352	1.838	7.413	191.415
Alımlar	-	-	95	1.881	-	79	223	30.278	32.556
Çıkışlar	-	-	-	(938)	(118)	(162)	(840)	(1.535)	(3.593)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	252	9	137	4.282	-	2.373	250	(7.303)	-
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	423.240	116.578	1.164.046	3.400.206	50.699	163.698	58.950	190.936	5.568.353
Birikmiş Amortismanlar ve değer düşüklüğü									
Dönem Başı - 1 Ocak	(9.145)	(47.981)	(40.332)	(1.793.706)	(31.723)	(113.454)	(29.316)	-	(2.065.657)
Yabancı para çevrim farkları	(489)	(639)	(2.098)	(36.701)	(1.250)	(2.045)	(618)	-	(43.840)
Dönem gideri (*)	-	(1.190)	(7.975)	(59.811)	(1.543)	(2.993)	(1.524)	-	(75.036)
Çıkışlar	-	-	-	863	23	147	401	-	1.434
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.634)	(49.810)	(50.405)	(1.889.355)	(34.493)	(118.345)	(31.057)	-	(2.183.099)
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	413.606	66.768	1.113.641	1.510.851	16.206	45.353	27.893	190.936	3.385.254
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	411.385	64.233	1.061.206	1.493.699	16.947	44.602	28.163	162.083	3.282.318

(*) Dönem amortisman giderinin dağılımı Dipnot 28 ve Dipnot 30’da verilmiştir.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19.Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Haklar	Diğer	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	89.757	13.068	102.825
Yabancı para çevrim farkı	5.978	921	6.899
Alımlar	562	59	621
Çıkışlar	(19)	-	(19)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	96.278	14.048	110.326

Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Dönem Başı - 1 Ocak	(80.712)	(9.887)	(90.599)
Yabancı para çevrim farkı	(5.566)	(715)	(6.281)
Dönem gideri (*)	(1.081)	(481)	(1.562)
31 Mart 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(87.359)	(11.083)	(98.442)
31 Mart 2018 itibarıyla net defter değeri	8.919	2.965	11.884
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	9.045	3.181	12.226

Maliyet değeri	Haklar	Diğer	Toplam
Dönem Başı - 1 Ocak	73.553	10.820	84.373
Yabancı para çevrim farkı	3.562	510	4.072
Alımlar	1.175	35	1.210
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	78.290	11.365	89.655

Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Dönem Başı - 1 Ocak	(59.012)	(6.652)	(65.664)
Yabancı para çevrim farkı	(2.786)	(316)	(3.102)
Dönem gideri (*)	(2.330)	(470)	(2.800)
31 Mart 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(64.128)	(7.438)	(71.566)
31 Mart 2017 itibarıyla net defter değeri	14.162	3.927	18.089
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	14.541	4.168	18.709

(*) Dönem itfa ve tükenme payları giderlerinin dağılımı Dipnot 28 ve Dipnot 30’da verilmiştir.

20.Şerefiye

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem Başı - 1 Ocak	31.403	26.349
Yabancı para çevrim farkı	2.456	1.366
	33.859	27.715

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Fritz Holding GmbH	7.082	6.570
Glasscorp S.A.	26.777	24.833
	33.859	31.403

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21.Devlet Teşvik ve Yardımları

Glasscorp S.A. ve Romanya Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı arasında Romanya'daki "Yatırımların Teşviki Kanunu ve Uygulama Yönetmeliği" ile Avrupa Birliği'nin "Devlet Yardımları Mevzuatı" çerçevesinde devlet yardımları konusunda memorandum imzalanmıştır.

Maliye Bakanlığı ve Dış Ticaret Müsteşarlığı tarafından tespit edilen usul ve esaslar doğrultusunda yapılan ihracat işlemleri ile diğer döviz kazandırıcı faaliyetler, damga vergisi ve harçlardan istisna edilmiştir. İhracata Yönelik Devlet Yardımları Kararı'na dayanılarak hazırlanan Para Kredi ve Koordinasyon Kurulu'nun 16 Aralık 2004 tarihli ve 2004/11 sayılı Kararı'na istinaden yurtdışı fuar katılımlarının desteklenmesi amacıyla devlet yardımı ödenmektedir.

22.Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	7.984	6.651
Dışardan sağlanan fayda ve hizmet karşılığı	2.953	2.883
Personel istihkakı karşılığı	2.637	2.448
Ciro prim karşılığı	2.368	6.434
Ceza Karşılığı	13.125	13.125
Diğer	10.441	3.043
	39.508	34.584

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan davalar için Grup yönetimi hukuk danışmanlarının da görüşünü alarak ileriki dönemde muhtemel nakit çıkışını 7.984 bin TL (31 Aralık 2017: 6.651 bin TL) olarak hesaplamış ve ilgili tutar için karşılık ayırmıştır. Karşılık tutarı, genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2018			
	TL Karşılıkları	ABD Doları	Euro	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.195.538	-	237.328	40.393
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	1.195.538	-	237.328	40.393

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22.Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar (devamı)

Grup’un finansman ihtiyaçlarının bir kısmı Grup’un ana ortağı olan Şişecam Holding tarafından temin edilmekte ve aynı şartlarla bağlı ortaklıklarına kullanılmaktadır.

Bu kapsamda, Tablonun D- i “Ana Ortaklık Lehine Verilen ” bölümünde yer alan 250 milyon ABD Doları tutarındaki TRİ’ler; Şişecam tarafından 9 Mayıs 2013 tarihinde yurtdışına ihraç edilen 7 yıl vadeli ve toplam 500 milyon ABD Doları nominal değerdeki tahvillerden elde edilen fonların; 250 milyon ABD Doları kadarının Grup’a aktarılması yoluyla sağlanan fon tutarı kadar anapara, faiz ve benzeri ödemeler için Grup tarafından münferiden verilen garantilerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile üçüncü kişiler lehine verilen TRİ bulunmamaktadır.

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2017			
	TL Karşılıkları	ABD Doları	Euro	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.104.600	-	235.347	41.889
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	1.104.600	-	235.347	41.889

23.Taahhütler

Şirket ile Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı A.Ş., Polatlı O.S.B ve Mersin O.S.B. arasında yapılan sözleşmeler gereği 1 Nisan - 31 Aralık 2018 tarihleri arasında Şirket’in 284.223.311 sm³ doğalgaz alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 373.943.764 sm³).

24.Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
İzin karşılıkları	1.621	2.011
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılıkları		
Yurtiçi	79.275	79.868
Yurtdışı	3.435	3.105
	82.710	82.973

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

24.Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Uzun vadeli (Kıdem tazminatı karşılıkları)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, 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 faiz oranını ifade eder. Sonuçta 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Finansal durum tablosu tarihindeki karşılıklar yıllık %6,40 enflasyon (31 Aralık 2017: %6,40) ve %11,39 iskonto oranı (31 Aralık 2017: %11,39) varsayımlarına göre yaklaşık %4,69 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2017: %4,69) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem Başı - 1 Ocak	82.973	66.812
Hizmet maliyeti	1.116	1.993
Faiz maliyeti	2.243	2.142
Yabancı para çevrim farkları	245	158
Ödenen kıdem tazminatları	(3.867)	(3.230)
	82.710	67.875

25.Varlıklarda Değer Düşüklüğü

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Şüpheli ticari alacak karşılığı	54.266	48.679
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9.270	11.811
	63.536	60.490

26.Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Diğer dönen varlıklar		
Diğer KDV	36.375	26.519
Diğer	3.796	3.813
	40.171	30.332
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	34.427	14.130
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	16.960	17.640
Ödenecek sosyal yardımlar	11.696	8.839
Gider tahakkukları	79.044	33.926
Diğer	5.789	6.129
	147.916	80.664

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

Özkaynak kalemlerinden “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddesi gereğince yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri” yasal kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilemeyen farkların (enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıklar gibi) çıkarılmış sermaye ile ilgili kısmı çıkarılmış sermaye kaleminden sonra gelen “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanan farklar ise “Geçmiş Yıllar Karları / Zararları” ile ilişkilendirilmiştir.

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket’in çıkarılmış sermayesi her biri 1 (Bir) Kr (Kuruş) itibari değerinde 113.000.000.000 (31 Aralık 2017: 113.000.000.000) adet hamiline yazılı paya bölünmüştür.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye tavanı	3.000.000	3.000.000
Onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	1.130.000	1.130.000

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı TL	Hisse Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Hisse Oranı (%)
Ortaklar				
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	784.789	69,45	784.789	69,45
Halka açık	345.211	30,55	345.211	30,55
Şişecam grubu şirketleri	-	-	-	-
Nominal sermaye	1.130.000	100,00	1.130.000	100,00
Enflasyon düzeltmesi	5.577	-	5.577	-
Düzeltilmiş sermaye	1.135.577		1.135.577	

Şirket’in dolaylı yoldan nihai ortakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Tutarı TL	Hisse Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Hisse Oranı (%)
Ortaklar				
T. İş Bankası A.Ş. Mensupları Munzam Sosyal Güvenlik ve Yardımlaşma Sandığı Vakfı	272.059	24,08	269.913	23,89
Atatürk Hisseleri (Cumhuriyet Halk Partisi)	145.926	12,91	144.418	12,78
Diğer (Halka Açık)	712.015	63,01	715.669	63,33
Toplam	1.130.000	100,00	1.130.000	100,00

b) Paylara İlişkin Primler

Halka arz edilen payların nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı ifade etmektedir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 23 bin TL (31 Aralık 2017: 23 bin TL)’dir.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27.Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (devamı)

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler ve Karlar (devamı)

Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmeyerek doğrudan özkaynaklara aktarılan değer artış / (azalışları) toplu olarak aşağıda belirtilen fonlarda izlenmektedir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç fonu	472.498	464.325
- Arsa, arazi ve binaların yeniden değerlendirme değer artış fonu	472.498	464.325
Kıdem tazminatı aktüeryal kayıp/kazanç fonu	(4.881)	(4.892)
	467.617	459.433

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

TMS-19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde “Değer Artış Fonu” hesabında muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonundaki dönem içi değişim aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem Başı - 1 Ocak	(4.892)	800
Dönem içinde oluşan	14	8
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(3)	(2)
	(4.881)	806

d) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

Değer artış fonlarının dönem içerisindeki hareketleri kapsamlı kar veya zarar tablosu ve özkaynaklar değişim tablolarında sunulmuştur.

Yabancı Para Çevrim Farkları

Grup’un Türkiye dışındaki bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştiraklerin finansal tablolarının TL raporlama para birimine dönüştürülmesi ile oluşan ve özkaynaklara yansıtılan yabancı para çevrim farklarından oluşmaktadır.

Yabancı para çevrim farkı fonundaki değişimin 18.240 bin TL’si kontrol gücü olmayan paylara aittir (31 Aralık 2017: 39.685 bin TL’dir).

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		
Yabancı para çevrim farkı	557.444	464.047

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27.Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (devamı)

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

Türk Ticaret Kanunu’na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu’na göre birinci tertip yasal yedekler şirketin ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar kanuni net karın %5’i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5’ini aşan kısmının %10’u oranında ayrılır. Holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir.

Halka açık şirketler temettü dağıtımlarını SPK tarafından yayımlanan standartlar ve tebliğlerin öngördüğü esaslar çerçevesinde yaparlar.

Türk Ticaret Kanunu’nun ilgili maddesi gereğince ayrılan “Yasal Yedekler” yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri” ve kar dağıtım dışındaki belli amaçlar (vergi avantajı elde edebilmek için ayrılan iştirak satış kazançları) için ayrılmış yasal yedekler kayıtlardaki tutarları ile gösterilmiştir. Bu kapsamda TFRS esasları çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan ve rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu edilmeyen enflasyon düzeltmelerinden kaynaklanan farklılıkları geçmiş yıllar karları / zararlarıyla ilişkilendirilmiştir.

Ana ortaklığa ait kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	197.629	159.699

f) Geçmiş Yıllar Karları

Grup’un 1.583.256 bin TL tutarındaki geçmiş yıl karları, 31 Mart 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosunda geçmiş yıl karları içerisinde sınıflanmıştır (31 Aralık 2017: 1.174.791 bin TL).

Kar Dağıtım

Kar dağıtımının SPK’nın Seri: II-19.1 sayılı “Kar Payı Tebliği”nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Bunun yanında söz konusu SPK Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar

Şirketin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında yer alan net dağıtılabılır dönem karı ile kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarı aşağıda belirtilmiştir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Net Dönem Karı	107.339	538.254
1. tertip yasal yedek karşılığı	(5.367)	(26.913)
Dağıtılabılır net dönem karı	101.972	511.341
Olağanüstü yedek	565.676	565.676
Geçmiş yıl karları	511	327
	668.159	1.077.344

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

28.Hasılat ve Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Satışlar		
Hasılat	1.300.710	1.011.684
Satış iskontoları	(73.171)	(50.946)
Satış iadeleri	(5.248)	(4.786)
Satışlardan diğer indirimler	(97)	-
	1.222.194	955.952
Satışların maliyeti		
İlk madde ve malzeme giderleri	(503.709)	(377.022)
Doğrudan işçilik giderleri	(77.394)	(65.003)
Genel üretim giderleri	(151.634)	(128.155)
Amortisman giderleri	(67.885)	(67.314)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	5.696	5.133
Mamul stoklarındaki değişim	26.864	20.372
Satılan mamullerin maliyeti	(768.062)	(611.989)
Satılan ticari malların maliyeti	(52.042)	(29.203)
Verilen hizmetlerin maliyeti	(6.404)	(2.941)
	(826.508)	(644.133)

29.Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Genel yönetim giderleri	(73.458)	(75.477)
Pazarlama giderleri	(134.181)	(102.070)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(4.920)	(8.233)
	(212.559)	(185.780)

30.Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Endirekt malzeme giderleri	(5.916)	(6.198)
İşçi ve personel ücret giderleri	(52.883)	(49.880)
Dışarıdan sağlanan hizmet	(92.511)	(73.705)
Çeşitli Giderler	(49.953)	(45.475)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(11.296)	(10.522)
	(212.559)	(185.780)

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

31.Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Hammadde ve malzeme satış karı	5.670	3.657
Hurda satış karı	648	385
Kira geliri	335	325
Sigorta hasar tazminatı	4.152	1.151
Konusu kalmayan karşılıklar	811	3.741
Esas faaliyetler ile ilgili finansman geliri	18.164	41.022
Önceki dönem gelir ve karları	1.869	2.994
Yatırım Teşvik Gelirleri	1.304	1.128
Diğer esas faaliyetlerinden gelir ve karlar	10.443	4.418
	43.396	58.821
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Esas faaliyetler ile ilgili finansman gideri	(6.980)	(28.789)
Karşılık gideri	(4.446)	(1.823)
Komisyon giderleri	(42)	(113)
Önceki dönem gider ve zararları	-	(787)
Hurda satış zararı	(2.380)	(1.436)
Ödenen cezalar	(28)	(109)
Diğer esas faaliyetlerinden gider ve zararlar	(4.018)	(1.038)
	(17.894)	(34.095)

32. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Finansal varlık değerlendirme farkı	44.737	24.630
Maddi duran varlık satış karı	993	4.370
	45.730	29.000
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış zararı	(106)	(2)

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

33. Finansman Gelirleri ve Giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Finansman Gelirleri		
Kambiyo karları	82.412	78.275
- Nakit ve Nakit benzerleri	50.123	71.721
- Banka kredileri	88	615
- Çıkarılmış tahviller	15.075	-
- Diğer	17.126	5.939
Faiz gelirleri	25.213	15.785
- Vadeli mevduatlar	22.023	13.136
- Diğer	3.190	2.649
	107.625	94.060
Finansman Giderleri		
Kambiyo zararları	(103.216)	(106.404)
- Nakit ve Nakit benzerleri	(6.796)	(48.772)
- Banka kredileri	(27.647)	(22.861)
- Çıkarılmış tahviller	(59.325)	(29.850)
- Diğer	(9.448)	(4.921)
Faiz giderleri	(24.569)	(26.956)
- Banka Kredileri	(10.488)	(10.958)
- Tahviller	(10.675)	(9.767)
- Diğer	(3.406)	(6.231)
	(127.785)	(133.360)
Finansman Gelirleri/Giderleri (Net)		
Kambiyo karları (zararları)	(20.804)	(28.129)
- Nakit ve Nakit benzerleri	43.327	22.949
- Banka kredileri	(27.559)	(22.246)
- Çıkarılmış tahviller	(44.250)	(29.850)
- Diğer	7.678	1.018
Faiz gelirleri (giderleri)	644	(11.171)
- Banka mevduat ve kredileri	11.535	2.178
- Tahviller	(10.675)	(9.767)
- Diğer	(216)	(3.582)
	(20.160)	(39.300)

34.Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

35.Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda ekli konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

35.Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil) (devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri (devamı)

Bilanço gösterimi aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları	73.160	52.098
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(46.480)	(41.638)
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)	26.680	10.460
Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve ekonomik ömür farklılıkları	546.414	558.104
Vergiden mahsup edilecek mali zararlar	(249.814)	(236.824)
Kıdem tazminatı karşılığı	(75.287)	(75.593)
Stokların yeniden değerlemesi	(10.204)	(9.301)
Yararlanılacak yatırım indirimi	(424.970)	(313.005)
Alacaklar ve borçlar reeskontu	(377)	(2.681)
Dava karşılıkları	(6.658)	(5.421)
Şüpheli alacaklar	(16.647)	(23.469)
Diğer	121.782	61.215
	(115.761)	(46.975)
Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerleme ve ekonomik ömür farklılıkları	96.287	100.276
Vergiden mahsup edilecek mali zararlar	(15.526)	(14.190)
Kıdem tazminatı karşılığı	(16.326)	(16.411)
Stokların yeniden değerlemesi	(1.467)	(1.896)
Yararlanılacak yatırım indirimi	(93.493)	(68.861)
Alacaklar ve borçlar reeskontu	(83)	(590)
Dava karşılıkları	(1.465)	(1.193)
Şüpheli alacaklar	(3.579)	(5.086)
Diğer	8.972	(2.509)
	(26.680)	(10.460)

Ertelenmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem Başı - 1 Ocak	(10.460)	(34.589)
Kar veya Zarar Tablosu ile ilişkilendirilen	(16.621)	1.784
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen	3	2
Yabancı para çevrim farkları	398	620
	(26.680)	(32.183)

Kurumlar Vergisi

Şirket ve Türkiye’de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türk Vergi Kanunu ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Dolayısıyla, ekteki konsolide finansal tablolarda yansıtılan vergi karşılıkları konsolide edilen şirketleri ayrı tüzel kişilik bazında dikkate alarak hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20).

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

35.Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla her bir ülkedeki yürürlükteki vergi mevzuatları dikkate alınarak ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları (%) aşağıdaki gibidir:

Ülke	Vergi oranı (%)
Bulgaristan	10,0
Mısır	20,0
Romanya	16,0
Rusya (*)	2,0 – 20,0
Hollanda (**)	20,0 – 25,0
Almanya	15,0
Hindistan	30,0
Slovakya	19,0
Macaristan	10,0-19,0
İtalya	27,9

(*) Rusya’nın Tataristan bölgesinde vergi oranı %2,0, diğer bölgelerde ise vergi oranı %20,0 olarak uygulanmaktadır.

(**) Hollanda’da 200.000€’ya kadar gelir için %20, aşan kısmı için %25 oranında vergi uygulanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %20).

28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair” kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir. Ayrıca, aynı “Torba Yasa” ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 5. Maddesinin birinci fıkrasının e bendinde belirtilen “Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların vergiden istisna edilecek %75’lik kısmı %50 olarak değişmiştir.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1–25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1–25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek şirketin ödemesi gereken kurumlar vergisi değiştirilebilir.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir (Rusya sınırsız, Romanya 7 yıl, Almanya 10 yıl). Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Grup’un Bulgaristan’da faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Trakya Glass Bulgaria EAD’nin yapmış olduğu yatırımların %50’sini aşmamak kaydıyla vergi muafiyeti bulunmakta olup, 2017 ve 2016 yılında söz konusu vergi muafiyetinden yararlanmıştır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dâhil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı yapılması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 oranında vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

35.Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

Grup, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar için indirimli kurumlar vergisi desteği almaktadır. Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı yine Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen kurumlar vergisi indirim oranı uygulanarak indirimli ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Aynı karar kapsamında alınan yatırım teşvik belgeleri gereğince KDV ve gümrük vergisi teşvikinden de yararlanılmaktadır

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	44.845	116.779
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(8.419)	(75.792)
Finansal durum tablosundaki vergi karşılığı	36.426	40.987
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(44.845)	(26.328)
Ertelenmiş vergi geliri	16.621	(1.784)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	(28.224)	(28.112)
Vergi karşılığının mutabakatı	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar	243.699	147.918
Geçici vergi oranı	22,00%	20,00%
Hesaplanan vergi	(53.614)	(29.584)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.078)	(1.617)
- İndirimli kurumlar vergisi	28.319	(1.192)
- Vergiden mahsup edilebilecek geçmiş yıllar zararları	1.336	716
- İştirak kayıp kazançları	1.921	1.491
- Farklı vergi oranlarına tabi iştirakler	(1.252)	2.209
- Vergiden matrah artırım	(1.819)	-
- Diğer	963	(135)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	(28.224)	(28.112)

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

36. Pay Başına Kazanç

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	1.130.000	1.130.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	206.773	114.818
Pay başına kazanç	0,1830	0,1016
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	308.354	235.963
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen pay başına kazanç	0,2729	0,2088

37. İlişkili Taraf Açıklamaları

Grup'un ana ortağı Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ile nihai ana ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

İlişkili taraflarda tutulan mevduatlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
T. İş Bankası A.Ş.		
- Vadeli	1.172.836	1.129.240
- Vadesiz	5.356	2.320
	1.178.192	1.131.560
İşbank AG		
- Vadeli	25	-
- Vadesiz	17.785	16.766
	17.810	16.766
	1.196.002	1.148.326

Grup'un ticari olmayan borç ve alacakları, yıl içerisinde Grup'un ve bağlı bulunan Şişecam Holding şirketlerinin finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla verilen ve alınan borç ve alacaklardan oluşmaktadır. Ticari olmayan borç ve alacaklar belirli bir vadeye bağlı olmayıp, Grup dönem sonlarında ilgili borç ve alacaklara, Şişecam Holding tarafından yapılan değerlendirmeler ve para piyasalarında ortaya çıkan gelişmeler dikkate alınarak aylık olarak belirlenen cari hesap faizi oranını kullanmak suretiyle faiz tahakkuk ettirmektedir. Bu kapsamda 2018 Mart ayı cari hesap faizi aylık %1,31 (31 Aralık 2017: %1,28) olarak uygulanmıştır.

İlişkili taraflara finansal borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Şişecam Holding aracılığıyla (*)	1.000.741	945.642

(*) Şişecam Holding 9 Mayıs 2013 tarihinde nominal tutarı 500 milyon ABD Doları ve itfa tarihi Mayıs 2020 olan 7 yıl vadeli, sabit faizli tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahviller için faiz oranı %4,25 olarak belirlenmiştir. Anapara ödemesi ise vade tarihinde yapılacaktır. Bu tahvillerin ihracı sonrasında sağlanan 250 Milyon ABD Doları tutarındaki fon aynı şartlarla Grup'a aktarılmış ve Grup'a sağlanan fon tutarı kadar anapara, faiz ve benzeri ödemeleri için münferiden garanti verilmiştir. Dönem bakiyesinin 14.343 bin TL'lik kısmı kısa vadeli, 986.398 bin TL'lik kısmı uzun vadeli.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

37.İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar		
Türkiye İş Bankası A.Ş.	176.082	123.172
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	92.108	59.770
	268.190	182.942

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların kupon faiz oranları ve nominal tutarları aşağıdaki gibidir:

			1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Menkul Kıymet İhraççısı	ISIN Kodu	Kupon Faiz Oranı (%)	Nominal Tutar (bin USD)	Nominal Tutar (bin USD)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1390320981	5,3750%	15.982	15.982
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1079527211	5,0000%	15.374	10.950
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1508390090	5,5000%	12.000	6.500
Türkiye İş Bankası A.Ş.	XS1578203462	6,1250%	550	-
			43.906	33.432
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1219733752	5,1250%	6.350	3.000
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1412393172	4,8750%	16.287	12.898
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	XS1117601796	5,3750%	410	410
			23.047	16.308

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	13.400	151.449
Paşabahçe Bulgaria EAD	20.742	13.145
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	1.560	4.855
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	1.404	1.313
Saint Gobain Glass Egypt S.A.E.	377	-
Diğer	3.084	3.217
	40.567	173.979

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	-	-
Şişecam Bulgaria EOOD	20.237	21.149
Soda Sanayii A.Ş.	15.567	10.835
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	8.192	6.247
Camiş Madencilik A.Ş.	4.007	12.713
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	-	3
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	2.625	2.427
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2.231	2.222
Saint Gobain Glass Egypt S.A.E.	1.862	1.090
Şişecam Enerji A.Ş.	713	-
Diğer	1.029	2.251
	56.463	58.937

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	174.289	171.424
Ortaklara 2017 Yılı Temettü Borcu (*)	51.934	-
	226.223	171.424

(*) 20 Mart 2018 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul toplantılarında karar alınan nakit kar dağıtım tutarlarının topluluk dışına isabet eden kısmını ifade etmektedir.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

37.İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
İlişkili taraflarla ilgili faiz gelirleri		
T. İş Bankası A.Ş.	19.902	11.630
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	1.677	896
Diğer	313	20
	21.892	12.546

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
İlişkili taraflarla ilgili faiz giderleri		
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	2.559	3.802
T. İş Bankası A.Ş.	23	34
Soda Sanayii A.Ş.	40	652
Camiş Madencilik A.Ş.	29	264
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	102	412
Diğer	62	13
	2.815	5.177

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
İlişkili taraflarla ilgili diğer gelirler		
Paşabahçe Bulgaria EAD ⁽¹⁾	8.594	5.734
Anadolu Cam Yenisehir Sanayi A.Ş.	-	566
Paşabahçe Cam Sanayii ve Tic. A.Ş.	258	298
Camiş Madencilik A.Ş.	142	126
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	713	423
Diğer	992	330
	10.699	7.477

(1) Paşabahçe Bulgaria EAD’ye malzeme satışından kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
İlişkili taraflarla ilgili diğer giderler		
Soda Sanayii A.Ş. ⁽¹⁾	25.997	36.046
Camiş Madencilik A.Ş. ⁽²⁾	25.124	22.942
Şişecam Enerji A.Ş.	1.632	-
Şişecam Bulgaria EOOD ⁽³⁾	24.619	19.551
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	6.372	6.290
Camiş Egypt Mining Ltd. Co.	1.819	2.733
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	18.260	215
Diğer	4.559	2.043
	108.382	89.820

(1) Soda Sanayii’den alınan soda alımlarından oluşmaktadır.

(2) Camiş Madencilik’ten kum alımlarından oluşmaktadır.

(3) Sisecam Bulgaria EOOD’den soda alımlarından kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar		
Ana ortaklık	871	938
Konsolidasyona tabi diğer şirketler	4.568	4.897
	5.439	5.835

38.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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 ve 10’uncu dipnotlarda açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6’ncı dipnotta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve 27’nci dipnotta açıklanan çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Finansal ve ticari borçlar	3.260.697	3.078.639
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(1.488.883)	(1.393.526)
Net borç	1.771.814	1.685.113
Toplam özkaynak	4.521.471	4.356.176
Net borç / özkaynak oranı	%39	%39

Grup’un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Grup, finansal araçlarını Mali İşler Başkanlığı vasıtasıyla merkezi olarak, Grup’un risk politikaları çerçevesinde yönetmektedir. Grup’un nakit giriş ve çıkışları günlük olarak izlenmekte, aylık nakit akış bütçeleri haftalık raporlarla, yıllık nakit akış bütçeleri ise aylık nakit raporlarla izlenmektedir.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir Risk Yönetimi Birimi tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Grup’un Risk Yönetimi Birimi tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup’un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski ve finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

b.1) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup Yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Grup’un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, bayilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 10)

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

38.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)**

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzeri kalemler	Finansal yatırımlar ve türev araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri						
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	-	808.144	40.567	23.330	1.488.825	778.946
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(283.265)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	737.336	40.567	23.330	1.488.825	778.946
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(234.463)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	70.808	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(48.802)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	54.266	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(54.266)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

38.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzeri kalemler	Finansal yatırımlar ve türev araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	-	705.090	173.979	15.886	1.393.486	739.532
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(335.429)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	622.241	173.979	15.886	1.393.486	739.532
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(310.197)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	82.849	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(25.232)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	48.679	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(48.679)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

38.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Grup’un müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektupları	119.610	117.965
Teminat çek ve senetleri	53.300	41.798
İpotekler	5.678	6.531
Doğrudan Borçlandırma Sistemi	61.779	116.981
Diğer	42.898	52.154
	283.265	335.429

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadesi üzerinden 1–30 gün geçmiş	43.406	33.488
Vadesi üzerinden 1–3 ay geçmiş	11.756	11.069
Vadesi üzerinden 3–12 ay geçmiş	8.545	27.993
Vadesi üzerinden 1–5 yıl geçmiş	7.101	10.299
Toplam vadesi geçen alacaklar	70.808	82.849
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	48.802	25.232

b.2) 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 yönetir.

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 tablolar, Grup’un finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup’un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dâhil edilmiştir.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

38.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

31 Mart 2018						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Banka kredileri	1.770.889	1.796.320	228.055	612.985	901.201	54.079
İlişkili taraflara finansal borçlar (Not 37)	1.000.741	1.092.119	20.979	20.979	1.050.161	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	689	689	148	304	237	-
Ticari borçlar	379.981	381.322	374.702	6.620	-	-
İlişkili taraflara borçlar	282.686	282.686	282.686	-	-	-
Diğer borçlar	52.683	52.683	51.466	-	1.217	-
Toplam Yükümlülük	3.487.669	3.605.819	958.036	640.888	1.952.816	54.079

31 Aralık 2017						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Banka kredileri	1.648.299	1.687.003	65.892	574.249	968.129	78.733
İlişkili taraflara finansal borçlar (Not 37)	945.642	1.043.166	-	40.076	1.003.090	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	941	941	301	325	315	-
Ticari borçlar	424.820	426.462	421.032	5.430	-	-
İlişkili taraflara borçlar	230.361	230.361	230.361	-	-	-
Diğer borçlar	49.372	49.372	48.042	-	1.330	-
Toplam Yükümlülük	3.299.435	3.437.305	765.628	620.080	1.972.864	78.733

b.3)Piyasa Riski Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. 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.

b.3.1)Kur Riski Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin faaliyet gösterdiği ülkelerin ekonomilerine göre geçerli fonksiyonel para birimleri dışında kalan para birimlerini yabancı para olarak kabul etmiştir.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

38.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3)Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1)Kur Riski Yönetimi (devamı)

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ile parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin rapor tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu					
		TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1.	Ticari alacak	77.856	4.880	5.478	31.922
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	900.067	140.443	68.089	14.062
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	977.923	145.323	73.567	45.984
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	778.946	197.256	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	14.457	-	1.277	8.241
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran Varlıklar (5+6+7)	793.403	197.256	1.277	8.241
9.	Toplam varlıklar (4+8)	1.771.326	342.579	74.844	54.225
10.	Ticari borçlar	82.924	1.219	15.797	1.222
11.	Finansal yükümlülükler	217.920	9.422	37.128	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	300.844	10.641	52.925	1.222
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	1.336.375	272.959	53.107	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	1.336.375	272.959	53.107	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	1.637.219	283.600	106.032	1.222
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	134.107	58.979	(31.188)	53.003
Parasal kalemler net yabancı varlık/yükümlülük pozisyonu					
21.	(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	119.650	58.979	(32.465)	44.762
22.	Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23.	İhracat	92.901	5.136	15.113	2.576
24.	İthalat	252.537	4.751	48.301	8.290

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

38.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3)Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.1)Kur Riski Yönetimi (devamı)

31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacak	79.625	7.606	3.594	34.707
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	805.429	140.899	58.420	10.177
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	885.054	148.505	62.014	44.884
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	739.532	196.064	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	103.819	-	11.241	53.060
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	843.351	196.064	11.241	53.060
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.728.405	344.569	73.255	97.944
10. Ticari borçlar	86.282	1.991	17.005	1.986
11. Finansal yükümlülükler	196.109	6.509	37.993	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	282.391	8.500	54.998	1.986
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	1.307.726	272.902	61.647	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	1.307.726	272.902	61.647	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1.590.117	281.402	116.645	1.986
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	138.288	63.167	(43.390)	95.958
Parasal kalemler net yabancı varlık/yükümlülük pozisyonu				
21. (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	34.469	63.167	(54.631)	42.898
22. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	473.623	39.191	79.413	3.939
24. İthalat	822.799	14.241	184.231	12.626

Grup, başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, vergi öncesi kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.**1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

38.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.3)Piyasa Riski Yönetimi (devamı)****b.3.1)Kur Riski Yönetimi (devamı)****Kur Riskine Duyarlılık**

	31 Mart 2018			
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlemesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık/yükümlülük	23.291	(23.291)	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	23.291	(23.291)		
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık/yükümlülük	(15.802)	15.802	211.517	(211.517)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Euro net etki (4+5)	(15.802)	15.802	211.517	(211.517)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık/yükümlülük	4.476	(4.476)	158.685	(158.685)
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	4.476	(4.476)	158.685	(158.685)
Toplam (3+6+9)	11.965	(11.965)	370.202	(370.202)
	31 Aralık 2017			
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlemesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık/yükümlülük	23.826	(23.826)	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	23.826	(23.826)		
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4 - Euro net varlık/yükümlülük	(24.669)	24.669	195.866	(195.866)
5 - Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6 - Euro net etki (4+5)	(24.669)	24.669	195.866	(195.866)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7 - Diğer döviz net varlık/yükümlülük	4.290	(4.290)	146.463	(146.463)
8 - Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9 - Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	4.290	(4.290)	146.463	(146.463)
Toplam (3+6+9)	3.447	(3.447)	342.329	(342.329)

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

38.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

b.3.2)Faiz Oranı Riski Yönetimi

Grup’un finansal yükümlülükleri, Grup’u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Grup’un finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla mevcut finansal durum tablosu pozisyonuna göre TL faiz oranlarında %1’lik ve yabancı para faiz oranlarında %0,25’lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 4.427 bin TL (31 Aralık 2017: 4.121 bin TL) daha yüksek / düşük olacaktır.

Grup’un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018				
	Faiz Riskine Maruz			
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	3.016.393	123.477	3.139.870
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.365.406	123.477	1.488.883
Finansal yatırımlar	-	778.946	-	778.946
Ticari alacaklar	-	808.144	-	808.144
İlişkili taraflardan alacaklar	-	40.567	-	40.567
Diğer alacaklar	-	23.330	-	23.330
Finansal yükümlülükler	1.770.889	1.374.412	342.368	3.487.669
Banka kredileri	1.770.889	658.373	342.368	2.771.630
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	689	-	689
Ticari borçlar	-	379.981	-	379.981
İlişkili taraflar borçlar	-	282.686	-	282.686
Diğer borçlar	-	52.683	-	52.683
31 Aralık 2017				
	Faiz Riskine Maruz			
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	2.882.589	145.424	3.028.013
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.248.102	145.424	1.393.526
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	739.532	-	739.532
Ticari alacaklar	-	705.090	-	705.090
İlişkili taraflardan alacaklar	-	173.979	-	173.979
Diğer alacaklar	-	15.886	-	15.886
Finansal yükümlülükler	1.648.299	1.353.612	297.524	3.299.435
Banka kredileri	1.648.299	648.118	297.524	2.593.941
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	941	-	941
Ticari borçlar	-	424.820	-	424.820
İlişkili taraflar borçlar	-	230.361	-	230.361
Diğer borçlar	-	49.372	-	49.372

b.3.3)Diğer Fiyat Riskleri

Grup, hisse senedi yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Hisse senetleri yatırımları, ticari amaçlardan ziyade stratejik amaçlar için elde tutulmaktadır. Grup tarafından söz konusu yatırımların faal olarak alım-satımı söz konusu değildir.

Özkaynak Fiyat Duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir. Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla / az olması durumunda: 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, hisse senedi yatırımları, satılmaya hazır varlıklar olarak sınıflandırıldığı ve elden çıkarılmadığı ya da değer düşüklüğüne uğramadığı sürece, net kar / zarar etkilenmeyecektir.

Trakya Cam Sanayii A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

39.Finansal Araçlar

Finansal Araçlar Kategorileri

	Etkin faiz yöntemi ile değerlenen finansal varlık ve yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Mart 2018						
Finansal varlıklar	2.267.829	848.711	-	-	3.116.540	
Nakit ve nakit benzerleri	1.488.883	-	-	-	1.488.883	6
Ticari alacaklar	-	808.144	-	-	808.144	10
İlişkili taraflardan alacaklar	-	40.567	-	-	40.567	37
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	12
Finansal yatırımlar	778.946	-	-	-	778.946	7
Finansal yükümlülükler	3.434.986	-	-	-	3.434.986	
Finansal borçlar	2.772.319	-	-	-	2.772.319	8
Ticari borçlar	379.981	-	-	-	379.981	10
İlişkili taraflara borçlar	282.686	-	-	-	282.686	37
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	12

	Etkin faiz yöntemi ile değerlenen finansal varlık ve yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter değeri	Dipnot
31 Aralık 2017						
Finansal varlıklar	2.133.058	879.069	-	-	3.012.127	
Nakit ve nakit benzerleri	1.393.526	-	-	-	1.393.526	6
Ticari alacaklar	-	705.090	-	-	705.090	10
İlişkili taraflardan alacaklar	-	173.979	-	-	173.979	37
Finansal yatırımlar	739.532	-	-	-	739.532	7
Finansal yükümlülükler	3.250.063	-	-	-	3.250.063	
Finansal borçlar	2.594.882	-	-	-	2.594.882	8
Ticari borçlar	424.820	-	-	-	424.820	10
İlişkili taraflara borçlar	230.361	-	-	-	230.361	37
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	12

40. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Hakim ortağımız Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'nin toplamda 750.000.000 Amerikan Doları'na kadar, Amerikan Doları ve/veya muadilinde yabancı para cinsinden, bir veya daha fazla ihrac yoluyla gerçekleştirilecek zamanlaması, tutarı ve faiz oranı (sabit veya değişken) piyasa koşullarına göre daha sonra belirlenmek üzere yurtdışında, çeşitli tertip ve vadelerde tahvil ve/veya benzeri borçlanma aracı ihracında, aynı miktarda kaynağın Şirketimiz tarafından kullanılmasını teminen, 250.000.000 Amerikan Doları'na kadar yükümlülüklerine garanti verilmesine karar verilmiştir.

41.Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Olan Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal tablolar, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de dikkate alınarak incelenmiş olup; söz konusu konsolide finansal tabloların faaliyet sonuçlarının gerçek durumunu yansıttığına ve Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri'ne uygun ve doğru olduğuna, konsolide finansal raporların Muhasebe Müdürü Nihal Topçuoğlu ile Bütçe ve Mali Kontrol Müdürü Bünyamin Arslan tarafından elektronik ortamda imzalanmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu Düzenlemeleri kapsamında gerekli bildirimlerin yapılmasına Şirket Yönetim Kurulu'nun 26 Nisan 2018 tarihli toplantısında karar verilmiştir.