

Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2019

Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-31

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	<i>İncelemeden geçmemiş</i> 30 Eylül 2019	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		252.185.372	236.796.541
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	53.083.692	29.391.554
Finansal Yatırımlar		803	691
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-7	14.224.047	23.803.312
- Diğer Ticari Alacaklar	7	52.833.467	51.890.883
Diğer Alacaklar	8	8.220.611	5.049.530
Stoklar	9	113.488.365	116.344.083
Peşin Ödenmiş Giderler	10	2.640.191	3.282.859
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		850	184.047
Diğer Dönen Varlıklar		3.423.088	5.267.049
Ara Toplam		247.915.114	235.214.008
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar		4.270.258	1.582.533
Duran Varlıklar		132.547.800	138.365.933
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	--	756.050
Diğer Alacaklar	8	41.813	41.993
Finansal Yatırımlar			
- Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlıklar		7.635	7.635
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	42.625.741	41.723.819
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		15.714.089	18.472.872
Maddi Duran Varlıklar	12	70.208.791	74.669.029
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		942.792	942.792
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	1.490.132	618.884
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	1.516.807	1.132.859
TOPLAM VARLIKLAR		384.733.172	375.162.474

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU**

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

	Not	<i>İncelemeden geçmemiş</i> 30 Eylül 2019	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		89.769.004	80.470.741
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	20.306.345	23.842.748
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		5.402.335	11.911.970
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-7	10.102.414	7.763.307
- Diğer Ticari Borçlar	7	34.774.561	21.851.830
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	4.379.065	3.550.170
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	4-8	377.126	353.985
- Diğer Borçlar	8	1.092.097	192.263
Ertelenmiş Gelirler	10	6.066.041	7.055.314
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	1.719.172	85.293
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		2.841.036	2.333.651
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.708.812	1.530.210
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.667.928	23.384.161
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	16.924.636	19.039.160
Diğer Borçlar		107	107
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		384.259	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	16	4.358.926	4.344.894
ÖZKAYNAKLAR		273.296.240	271.307.572
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		236.966.169	235.704.879
Ödenmiş Sermaye	17	145.000.000	118.800.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	17	(4.260.347)	(3.490.546)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kazanç Fonu		(1.776.366)	(603.070)
- Çevrim Farkları		2.903.051	2.746.351
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmesi Etkisi		2.357.438	2.357.438
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	21.113.735	15.601.070
Geçmiş Yıllar Karları		58.729.414	58.839.188
Net Dönem Karı		12.899.244	41.454.448
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	36.330.071	35.602.693
TOPLAM KAYNAKLAR		384.733.172	375.162.474

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden geçmemiş		İncelemeden geçmemiş	
	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	18	302.516.272	338.900.627	109.422.303	117.168.311
Satışların Maliyeti (-)	18	(245.714.076)	(240.699.477)	(89.005.202)	(85.114.059)
Brüt Kar		56.802.196	98.201.150	20.417.101	32.054.252
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(19.513.329)	(17.537.913)	(6.092.184)	(5.922.879)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(17.088.537)	(15.628.452)	(5.391.903)	(6.018.264)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(1.100.003)	(889.334)	(365.509)	(349.535)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	14.090.280	33.303.265	1.542.305	23.633.014
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(12.867.858)	(35.101.685)	(4.804.302)	(22.545.061)
Esas Faaliyet Karı		20.322.749	62.347.031	5.305.508	20.851.527
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	3.410.707	6.522.277	1.915.640	3.218.862
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		4.539.375	4.913.941	1.518.008	909.031
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(5.466.607)	(79.920)	(2.259.219)	(79.920)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		22.806.224	73.703.329	6.479.937	24.899.500
Finansman Giderleri (-)		(5.746.096)	(19.579.842)	942.283	(12.340.666)
Vergi Öncesi Karı		17.060.128	54.123.487	7.422.220	12.558.834
Vergi Gelir/Gideri		(2.704.512)	(8.776.724)	(1.097.520)	(2.365.174)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	20	(2.816.150)	(8.475.911)	(968.347)	(2.410.301)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	20	111.638	(300.813)	(129.173)	45.127
Net Dönem Karı		14.355.616	45.346.763	6.324.700	10.193.660
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Aktüeryal kazanç / (kayıp)		(1.361.549)	(515.709)	(765.488)	(1.332.249)
- Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		272.310	103.142	153.098	266.450
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan diğer kapsamlı gelir		(117.801)	(45.835)	(72.617)	(46.758)
- Çevrim farkları		156.700	2.377.882	(144.565)	1.379.578
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(1.050.340)	1.919.480	(829.572)	267.021
Toplam Kapsamlı Gelir		13.305.276	47.266.243	5.495.128	10.460.681
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.456.372	6.869.315	1.077.226	2.128.666
Ana Ortaklık Payları		12.899.244	38.477.448	5.247.474	8.064.994
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.422.628	6.853.430	1.036.552	2.094.986
Ana Ortaklık Payları		11.882.648	40.412.813	4.458.576	8.365.695
100 Pay Başına Kazanç /Kayıp	21	0,089	0,265	0,036	0,056

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Diğer Kazançlar	Çevrim Farkları	Ortak kontrol altında işletme birleşmesi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2018 bakiyesi	110.000.000	(3.874.425)	240.182	1.293.961	2.357.438	10.361.507	49.313.391	31.242.377	200.934.431	29.590.259	230.524.690
Yedeklere aktarım	--	--	--	--	--	5.239.563	--	(5.239.563)	--	--	--
Temettü ödemesi (Not 17)	--	--	--	--	--	--	--	(7.831.587)	(7.831.587)	(24.704)	(7.856.291)
İştirak hisse satışı	--	642.438	--	--	--	--	154.570	--	797.008	--	797.008
Bedelsiz sermaye artışı (Not 17)	8.800.000	(258.559)	--	--	--	--	--	(8.800.000)	(258.559)	--	(258.559)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	9.371.227	(9.371.227)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(442.517)	2.377.882	--	--	--	38.477.448	40.412.813	6.853.430	47.266.243
30 Eylül 2018 bakiyesi	118.800.000	(3.490.546)	(202.335)	3.671.843	2.357.438	15.601.070	58.839.188	38.477.448	234.054.106	36.418.985	270.473.091
1 Ocak 2019 bakiyesi	118.800.000	(3.490.546)	(603.070)	2.746.351	2.357.438	15.601.070	58.839.188	41.454.448	235.704.879	35.602.693	271.307.572
Yedeklere aktarım	--	--	--	--	--	5.512.665	--	(5.512.665)	--	--	--
Temettü ödemesi (Not 17)	--	--	--	--	--	--	--	(9.851.557)	(9.851.557)	(695.250)	(10.546.807)
Bedelsiz sermaye artışı (Not 17)	26.200.000	(769.801)	--	--	--	--	--	(26.200.000)	(769.801)	--	(769.801)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	(109.774)	109.774	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(1.173.296)	156.700	--	--	--	12.899.244	11.882.648	1.422.628	13.305.276
30 Eylül 2019 bakiyesi	145.000.000	(4.260.347)	(1.776.366)	2.903.051	2.357.438	21.113.735	58.729.414	12.899.244	236.966.169	36.330.071	273.296.240

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİ TİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		48.057.188	8.661.112
Dönem Karı		14.355.616	45.346.763
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		12.297.166	9.770.800
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13	7.838.641	6.137.852
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.718.809	1.605.379
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.000.454	1.653.391
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.077.722	1.344.947
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		3.410.707	6.522.277
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		2.704.512	8.776.724
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(632.265)	(3.225.216)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		25.427.263	(38.323.522)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		6.201.833	(11.840.219)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.170.901)	(356.822)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	2.855.718	(32.271.553)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		642.668	(1.387.462)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		15.774.188	5.571.026
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		922.975	67.003
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(989.273)	374.403
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		3.190.055	1.520.102
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		52.080.045	16.794.041
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		2.840.586	517.545
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		1.182.271	7.615.384
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(237.834)	(11.823.096)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	11	(1.985.000)	--
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		2.152.631	(237.773)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		9.989.061	5.294.461
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		12.306.530	17.578.961
Alınan Temettüleri		1.453.439	341.176
Alınan Faiz		458.565	358.001
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(24.283.916)	9.770.916
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		21.818.658	47.824.280
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		35.555.767	30.197.073
Ödenen Temettüleri	17	10.546.807	7.856.291
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		23.535.438	6.608.932
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		156.700	2.377.882
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		23.692.138	8.986.814
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		29.391.554	13.389.336
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		53.083.692	22.376.150

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Gentaş Genel Metal San. ve Tic. A.Ş. ("Şirket") 1972 yılında kurulmuş olup ana faaliyet konusu, Alman Werzalit firması lisansı ile werzalit masa tabloları, okul sıraları, sandalye oturak - arkalıkları, yapı profilleri, HPL ve CPL dekoratif laminat, HPL iç ve dış kullanım kompakt laminat, melamin ve fenol emprenyeli kağıt üretimi ve satışlarıdır. Şirket merkezi Mengen-Bolu, Genel Müdürlüğü ise Dolantı Sokak No:21 06160 Siteler/Ankara adresindedir.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) kayıtlıdır ve hisseleri 1990 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) Ana Pazarı’nda işlem görmektedir.

Grup’un nihai kontrol yetkisi Kahraman Ailesi üyelerine aittir.

Şirketin bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) ve faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklıklar;

GBS Gentaş Bolu Lam.Lif Levha Entegre Ağaç.San.A.Ş. (GBS Gentaş): Şirket özelleştirme sonucu 9 Ağustos 2000 tarihinde Grup’a katılmıştır. Şirketin kayıtlı adresi, Mudurnu Yolu 5. Km. Doğancı Köyü Bolu- Türkiye’dir. Şirketin ana faaliyet konusu, HPL dekoratif laminat ve HPL kompakt laminat üretim ve satışlarıdır.

Genmar Orman Ürünleri Dağıtım Pazarlama San. Tic. A.Ş. (Genmar): 14 Şubat 2000 tarihinde kurulmuş olan Genmar’ın ana faaliyet konusu, mobilya ve yapı sektörünün ihtiyaç duyduğu farklı ürünlerin ithalatı ve satışlarıdır. Genmar aynı zamanda Grup tarafından üretilen HPL ve CPL dekoratif laminatları, HPL iç ve dış kullanım kompakt laminatları ve werzalit ürünlerinin, Türkiye’nin farklı bölgelerinde depolama ve satışını gerçekleştirmektedir.

Gentas Italy SRL (Gentas Italy): Mayıs 2014 tarihinde, şirketin Avrupa pazarındaki büyümesini desteklemek amacıyla, Torino İtalya’da kurulmuştur. Gentas Italy kuruluşunu takiben İtalya’nın ilk laminat üreticilerinden Liri Industriale S.P.A.’yı varlıkları ile birlikte (üretim tesisi, stok, marka) 2015 yılı içerisinde 3.100.000 Euro karşılığında satın almıştır.

Grup’un iştiraklerinin faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

İştirakler;

Genart Mobilya Tasarım San. ve Tic. A.Ş. (Genart): Şirketin ana faaliyet konusu, eğitim donanımları ve hotel, restaurant mobilyası üretimi ve satışlarıdır.

Gentaş Kimya A.Ş. (Gentaş Kimya): Şirketin ana faaliyet konusu, formaldehit ve formaldehit bazlı reçine üretimi ve satışlarıdır. Ağaç bazlı panel sanayi, dekoratif laminat sanayi, izolasyon ürünler sanayi ve döküm sanayi başlıca hitap edilen alanlardır.

5K Yüzey Teknolojileri Orman Ürünleri Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (5K): Şirketin ana faaliyet konusu, melamin kaplı levha üretimi, dijital baskı ve UV teknolojisi ile cila kaplı dekoratif paneller üretimidir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 647 kişidir (31 Aralık 2018: 684 Kişi).

30 Eylül 2019 tarihli konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 08 Kasım 2019 tarihinde onaylanmıştır.

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") uygulamaktadır.

Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket (ve Bağlı Ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2019'da sona eren dokuz aylık döneme ilişkin konsolide özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('geçerli para birimi'). Konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

2.4 Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Grup'un bağlı ortaklığı Gentas Italy İtalya'da faaliyet göstermektedir. Gentas Italy'in finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/IFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Euro üzerinden hazırlanan varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özsermaye yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerinin finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir:

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir.

Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

- Bağlı ortaklıklar'ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler, başta maliyet değerleriyle ifade edilir. Taşınan tutar, alım tarihinden sonra, ortaklığın karlarından ya da zararlarından iştirak eden şirketin ortaklık oranına göre arttırılır veya azaltılır. Ortaklıktan sağlanan kar dağıtımları, ortaklığın değerini düşürür. Özsermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özsermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket'in özsermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. Ortaklığın net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda ortaklık değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştiraklerin oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
GBS Gentaş	53,65	53,65
Genmar	96,50	96,50
Gentas Italy	100,00	100,00
Genart	48,04	48,04
Gentaş Kimya	14,50	14,50
5K	30,00	40,00

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standart ve yorumların, TFRS 16 Kiralama İşlemleri standardı hariç, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki önemli bir etkisi olmamıştır.

Grup, cari dönemde yürürlüğe giren TFRS 16 Kiralama İşlemleri standardı uyarınca 1 Ocak 2019 tarihli açılış bilançosunda 1.228.859 TL tutarında kiralama yükümlülüğü ve aynı tutarda kullanım hakkı varlığı muhasebeleştirmiştir.

i) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan 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.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve KGK tarafından 25 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler – “Önemli”nin Tanımı

KGK tarafından 07 Haziran 2019'da yapılan değişiklik ile “Önemli” kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiğini netleştirmiştir. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm TFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)**

i) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı)

TFRS 3’deki değişiklikler - Bir İşletmenin Tanımı

21 Mayıs 2019’da KGK, bir işletme tanımını revize eden TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ndeki rehberde değişiklikler yapmıştır. Bir işletmenin işletme olarak kabul edilebilmesi için, bir satın alma, bir girdi ve birlikte çıktı yaratma yeteneğine önemli ölçüde katkıda bulunan bir süreç içermelidir. Yeni rehber, bir girdi ve önemli bir sürecin ne zaman mevcut olduğunu değerlendirmek için bir çerçeve sunmaktadır (çıktı üretmeyen ilk aşama şirketler için de dahil).

Değişikliğin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019’da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4’ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17’nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Grup yönetimi, Şirket'in raporlanabilir bölümlerini, konsolidasyona giren şirketler olarak belirlemiştir. Grup şirketleri aynı sektörde faaliyet göstermekle beraber her biri ayrı olarak yönetilmekte ve raporlanmaktadır.

Bilanço raporlaması;

30 Eylül 2019

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	305.743.323	102.034.015	26.900.922	19.404.345	(69.349.433)	384.733.172
Toplam yükümlülükler	72.405.396	24.391.871	16.612.744	17.646.826	(19.619.905)	111.436.932
Net varlıklar	233.337.927	77.642.144	10.288.178	1.757.519	(49.729.528)	273.296.240
Amortisman ve itfa payları	3.762.232	3.062.805	802.057	934.246	(722.699)	7.838.641
Yapılmakta olan yatırımlar	--	543.347	--	--	--	543.347

31 Aralık 2018

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	295.763.827	102.607.736	29.468.917	19.371.570	(72.049.576)	375.162.474
Toplam yükümlülükler	64.813.114	26.488.729	19.792.273	15.416.580	(22.655.794)	103.854.902
Net varlıklar	230.950.713	76.119.007	9.676.644	3.954.990	(49.393.782)	271.307.572
Amortisman ve itfa payları	4.590.376	3.401.012	942.980	675.184	(1.007.075)	8.602.477
Yapılmakta olan yatırımlar	--	--	--	--	--	--

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Kar/zarar raporlaması;

1 Ocak – 30 Eylül 2019

	Yurtiçi			Yurtdışı		
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentaş Italy	Eliminasyonlar	Konsolide
Hasılat	196.764.042	110.085.616	50.348.536	14.875.419	(69.557.341)	302.516.272
Satışların Maliyeti (-)	(162.846.990)	(96.253.977)	(41.993.413)	(14.899.728)	70.280.032	(245.714.076)
Brüt Esas Faaliyet Karı	33.917.052	13.831.639	8.355.123	(24.309)	722.691	56.802.196
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(10.912.852)	(3.652.547)	(5.160.160)	(1.533.201)	1.745.431	(19.513.329)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(12.150.715)	(2.695.786)	(883.816)	(1.358.220)	--	(17.088.537)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(1.100.003)	--	--	--	--	(1.100.003)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	9.433.608	3.968.908	2.401.335	31.860	(1.745.431)	14.090.280
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(6.243.371)	(3.418.014)	(3.204.560)	(1.913)	--	(12.867.858)
Faaliyet Karı	12.943.719	8.034.200	1.507.922	(2.885.783)	722.690	20.322.749
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	5.796.037	(2.385.330)	--	--	--	3.410.707
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.554.838	110.778	205.285	644.066	(975.592)	4.539.375
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(5.094.774)	(371.833)	--	--	--	(5.466.607)
Finansman Gideri Öncesi Karı	18.199.820	5.387.815	1.713.207	(2.241.717)	(252.902)	22.806.224
Finansman Giderleri (-)	(3.363.199)	(1.229.655)	(1.040.789)	(112.453)	--	(5.746.096)
Vergi Öncesi Karı	14.836.621	4.158.160	672.418	(2.354.170)	(252.902)	17.060.128
Vergi Gelir/Gideri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(1.553.880)	(1.262.270)	--	--	--	(2.816.150)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(104.159)	193.792	22.005	--	--	111.638
Dönem Net Karı	13.178.582	3.089.682	694.423	(2.354.170)	(252.902)	14.355.616

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Kar/zarar raporlaması (Devamı);

1 Ocak – 30 Eylül 2018

	Yurtiçi			Yurtdışı		
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentaş Italy	Eliminasyonlar	Konsolide
Hasılat	222.580.094	110.397.815	67.459.928	2.670.414	(64.207.624)	338.900.627
Satışların Maliyeti (-)	(164.746.543)	(82.215.393)	(54.408.626)	(4.224.784)	64.895.869	(240.699.477)
Brüt Faaliyet Karı/Zararı	57.833.551	28.182.422	13.051.302	(1.554.370)	688.245	98.201.150
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(9.746.921)	(3.086.558)	(5.965.050)	(8.383)	1.268.999	(17.537.913)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.795.956)	(2.340.382)	(871.003)	(1.621.111)	--	(15.628.452)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(889.334)	--	--	--	--	(889.334)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25.362.643	6.208.094	2.972.434	29.093	(1.268.999)	33.303.265
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(21.291.479)	(6.158.080)	(7.602.339)	(49.787)	--	(35.101.685)
Faaliyet Karı/Zararı	40.472.504	22.805.496	1.585.344	(3.204.558)	688.244	62.347.031
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	6.944.229	47.317	--	--	(469.269)	6.522.277
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	6.335.153	3.242	40.414	837.945	(2.302.813)	4.913.941
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	(79.920)	--	(79.920)
Finansman Gideri Öncesi Karı/Zararı	53.751.886	22.856.055	1.625.758	(2.446.533)	(2.083.838)	73.703.329
Finansman Giderleri (-)	(12.101.832)	(5.095.089)	(2.280.416)	(102.505)	--	(19.579.842)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	41.650.054	17.760.966	(654.658)	(2.549.038)	(2.083.838)	54.123.487
Vergi Gelir/Gideri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(5.733.917)	(2.741.994)	--	--	--	(8.475.911)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(24.804)	(138.635)	(137.374)	--	--	(300.813)
Dönem Karı/Zararı	35.891.333	14.880.337	(792.032)	(2.549.038)	(2.083.838)	45.346.763

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI*a) Alış/Satışlar;*

	1 Ocak – 30 Eylül 2019				1 Ocak – 30 Eylül 2018			
	Alışlar		Satışlar		Alışlar		Satışlar	
	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	481.475	4.217	1.499.550	55.067	36.869	--	3.145.969	--
4K Grup Yapı veOrm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	--	--	979.550	--	--	66.243	1.098.890	--
Genart Mobilya Tasarım San. Ve Tic. A.Ş.	1.692.870	502.762	28.636.316	680.054	658.134	249.750	30.076.388	894.447
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	23.772	218.498	6.215.311	21.691	16.252	204.790	9.568.606	17.771
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	68.554.809	4.850	1.602.080	306.519	80.591.321	153.288	66.441	604.608
5K Yüzey Teknolojileri A.Ş.	1.440.495	129.077	2.397.298	313.745	2.063.276	99.320	2.655.331	545.909
Yaşar Çelik Orman Ürn.Kimya Nak.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	31.731	205.759	--	--	8.400	243.775	--	--
	72.225.152	1.065.163	41.330.105	1.377.076	83.374.252	1.017.166	46.611.625	2.062.735

Diğer alış ve satışlar;

1 Ocak – 30 Eylül 2019: Grup ayrıca yatırım amaçlı gayrimenkul olarak muhasebeleştirdiği ve 5K’a kiraladığı, Ankara İli Akyurt ilçesi Balıkhisar- İmar mahallesi 1608 ada, 7 parselde kayıtlı 15.020 m2 arsa ve üzerindeki 3.200 m2 fabrika binası ile aynı arsa üzerinde yapılı fabrika gayrimenkullerini 8.898.000 TL bedel ile şahıs ortağına satmış, bağlı ortaklık Genmar’ın kiracı olduğu İstanbul ili, Başakşehir ilçesi, İkitelli 2 Mahallesi, İkitelli Organize Sanayi Bölgesi, Keresteciler Sitesi 690 Ada 1 Parsel’de yer alan 25, 31, 32, 34, 35, 36 nolu 6 adet dubleks iş yerini 8.898.000 TL üzerinden şahıs ortaklardan satın almıştır.

Grup 4K Grup Yapı veOrm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.’den olan alacağına karşılık 2.687.725 TL tutarında devremülk ve 254.237 TL tutarında makina alımı yapmıştır.

Grup sahip olduğu 5K hisselerinin %10’luk kısmını (Not 11) Gentaş Kimya’a 1.900.000 TL bedel ile satmıştır.

1 Ocak – 30 Eylül 2018: Grup’un 4K Grup Yapı veOrm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.’den 1.077.533 TL tutarında devremülk, Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.’den 3.300.000 TL tutarında gayrimenkul alımı vardır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)*b) Borç /Alacak;*

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Kısa vadeli ticari alacaklar	Uzun vadeli ticari alacaklar	Ticari borçlar	Kısa vadeli ticari alacaklar	Uzun vadeli ticari alacaklar	Ticari borçlar
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic. Ltd.Şti.	589.166	--	--	973.292	--	--
4K Grup Yapı ve Orm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş. (“4K”)	4.129.559	--	--	6.737.702	1.012.500	--
Genart Mobilya Tasarım San. Ve Tic. A.Ş.	4.093.007	--	233.196	10.559.522	--	403.598
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	759.273	--	--	583.673	--	--
5K Yüzey Teknolojileri Orman Ür. Mob. San.AŞ	3.649.152	--	--	5.780.482	--	--
Yaşar Çelik Orman Ürn.Kimya Nak. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	551.156	--	--	319.656	--	--
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	753.606	--	9.992.900	863.015	--	7.680.859
Ertelenmiş finansman geliri/gideri	(300.872)	--	(123.682)	(2.014.030)	(256.450)	(321.150)
	14.224.047	--	10.102.414	23.803.312	756.050	7.763.307

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)**

Grup'un ayrıca ortaklara 377.126 TL temettü borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 353.985 TL).

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak - 30 Eylül 2019 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.497.082 TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak -30 Eylül 2018: 2.364.470 TL). Grup, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	79.723	33.456
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	9.019.642	7.513.675
- Vadeli mevduat	28.423.841	10.085.964
Diğer hazır değerler	15.560.486	11.758.459
	53.083.692	29.391.554

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Euro	0,45% -1%	4.005.496	24.768.385
ABD Doları	0,75%- 2,55%	552.753	3.128.085
TL	4,75%- 15%	527.371	527.371
			28.423.841

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Euro	3,75%	1.576.498	9.503.130
ABD Doları	4,5%	110.786	582.834
			10.085.964

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 6 – BORÇLANMALAR**

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL krediler	25%	3.897.258	28% – 35%	10.551.735
- Euro krediler	0,65%	16.386.540	0,68%	13.261.600
- ABD Doları krediler	6,34%	1.131.820	--	--
Diğer	--	22.547	--	29.413
		20.306.345		23.842.748
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısmı				
- Euro krediler	0,65%	5.402.335	0,68%	11.911.970
		5.402.335		11.911.970
Uzun vadeli banka kredileri				
- Euro krediler	0,65%	16.924.636	0,68%	19.039.160
		16.924.636		19.039.160

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	52.332.401	37.630.754
Alınan çekler ve senetler	16.197.102	40.632.768
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	24.271.769	22.547.897
	92.801.272	100.811.419
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.472.089)	(2.569.427)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(24.271.669)	(22.547.797)
	67.057.514	75.694.195

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla alacakların ortalama tahsilat süresi 99 gündür (31 Aralık 2018; 82 gün). Ticari alacaklar içerisinde yeralan ilişkili taraf bakiyeleri Not 4’de açıklanmıştır. Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 15.3’te belirtilmiştir.

Grup’un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	45.389.325	30.403.544
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(512.350)	(788.407)
	44.876.975	29.615.137

Ticari borçlar içerisindeki ilişkili taraf bakiyeleri Not 4’de açıklanmıştır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	7.669.494	4.586.575
Personelden alacaklar	300.590	372.639
Diğer alacaklar	163.902	39.323
Verilen teminatlar	86.625	50.993
	8.220.611	5.049.530

Uzun vadeli diğer alacaklar verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli diğer borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	1.023.602	--
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	377.126	353.985
Diğer borçlar	68.495	192.263
	1.469.223	546.248

NOT 9 – STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hammadde stokları	62.602.601	63.528.319
Yarı mamul stokları	7.606.482	5.525.457
Mamul stokları	31.704.328	35.566.569
Ticari mallar	9.100.099	10.692.577
Diğer stoklar	7.424.797	5.981.103
Stok değer düşüklüğü (-)	(4.949.942)	(4.949.942)
	113.488.365	116.344.083

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen sipariş avansları	2.364.190	2.180.637
Gelecek aylara ait giderler	234.565	1.056.055
İş avansları	41.436	46.167
	2.640.191	3.282.859

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).
NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Genart	48,04	7.569.892	48,04	8.500.397
Gentaş Kimya	14,50	30.667.961	14,50	26.256.849
5K	30,00	4.387.888	40,00	6.966.573
		42.625.741		41.723.819

Grup 14 Ocak 2019 tarihinde, 5K'nın %10'luk sermaye payını, 1.900.000 TL bedel ile Gentaş Kimya'ya satmıştır.

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kar/zarar ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Genart 30 Eylül itibarıyla net dönem karı	1.117.419	612.291
Sahip olunan pay oranı	48,04%	48,04%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	536.808	294.145
Gentaş Kimya 30 Eylül itibarıyla net dönem karı	36.270.541	45.862.649
Sahip olunan pay oranı	14,50%	14,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	5.259.228	6.650.083
5K 30 Eylül itibarıyla net dönem zararı	(7.951.099)	118.293
Sahip olunan pay oranı	30,00%	40,00%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	(2.385.330)	47.317
	3.410.707	6.991.546

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla iştiraklerin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Genart	G. Kimya	5K	Genart	G. Kimya	5K
Aktif toplamı	43.460.905	324.305.304	29.165.274	46.874.224	248.486.655	33.144.511
Kısa vadeli yükümlülükleri	14.442.920	57.365.105	35.645.982	17.600.248	28.361.037	24.406.652
Uzun vadeli yükümlülükleri	906.133	48.058.230	600.964	827.602	30.850.253	10.256.016
Net dönem karı / zararı	1.117.419	36.270.541	(7.951.099)	846.328	52.194.317	(508.682)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)**

İştiraklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019			31 Aralık 2018		
	Genart	G. Kimya	5K	Genart	G. Kimya	5K
1 Ocak bakiyesi	8.500.397	26.256.849	6.966.573	7.559.459	19.558.691	6.368.916
Sermaye ödemesi	--	--	1.985.000	--	--	815.000
Kar/zarar ile ilişkilendirilen tutar	536.808	5.259.228	(2.385.330)	406.576	7.568.175	(203.473)
İştirak temettü ödemesi	(600.499)	(852.940)	--	--	(341.176)	--
İştirak Şirket hisse alışı/satışı	--	--	--	538.449	--	--
Şirket sermaye artışı	(769.801)	--	--	--	--	--
İştirak hisse satışı	--	--	(2.152.743)	--	--	--
Diğer kapsamlı gelir payları	(97.013)	4.824	(25.612)	(4.087)	(59.572)	(13.870)
Kar zarar eliminasyon	--	--	--	--	(469.269)	--
Dönem sonu bakiyesi	7.569.892	30.667.961	4.387.888	8.500.397	26.256.849	6.966.573

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Çevrim farkları	31 Aralık 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Çevrim farkları	30 Eylül 2019
Maliyet											
Arsa ve arazi	2.719.871	952.633	--	--	15.850	3.688.354	--	--	--	1.630	3.689.984
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.895.747	253.500	--	--	--	4.149.247	11.500	--	--	--	4.160.747
Binalar	27.148.759	1.419.722	--	--	2.543.115	31.111.596	--	--	--	261.626	31.373.222
Makine, tesis ve cihazlar	100.126.640	2.849.225	(1.281.140)	14.103.321	1.314.402	117.112.448	1.721.020	(925.303)	--	121.036	118.029.201
Taşıt araçları	3.797.168	325.542	(347.911)	--	6.270	3.781.069	180.561	(160.664)	--	452	3.801.418
Döşeme ve demirbaşlar	5.628.247	721.744	(80.949)	--	9.551	6.278.593	281.129	(14.694)	--	712	6.545.740
Diğer maddi duran varlıklar	8.594.115	110.916	--	--	--	8.705.031	7.640	--	--	--	8.712.671
Özel maliyetler	3.405.674	658.176	--	--	--	4.063.850	231.931	(81.999)	--	--	4.213.782
Yapılmakta olan yatırımlar	7.393.913	6.709.408	--	(14.103.321)	--	--	543.347	--	--	--	543.347
	162.710.134	14.000.866	(1.710.000)	--	3.889.188	178.890.188	2.977.128	(1.182.660)	--	385.456	181.070.112
Birikmiş amortisman											
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.304.374	91.590	--	--	--	3.395.964	70.420	--	--	--	3.466.384
Binalar	6.164.135	633.959	--	--	121.973	6.920.067	504.644	--	--	12.866	7.437.577
Makine, tesis ve cihazlar	71.299.335	5.623.062	(609.291)	--	321.204	76.634.310	5.122.818	(330.381)	--	32.107	81.458.854
Taşıt araçları	2.781.109	470.851	(345.650)	--	3.768	2.910.078	340.542	(107.064)	--	259	3.143.815
Döşeme ve demirbaşlar	4.106.758	448.777	(68.295)	--	1.030	4.488.270	373.973	(14.694)	--	81	4.847.630
Diğer maddi duran varlıklar	7.779.263	151.082	--	--	--	7.930.345	115.799	--	--	--	8.046.144
Özel maliyetler	1.299.979	642.146	--	--	--	1.942.125	544.792	(26.000)	--	--	2.460.917
	96.734.953	8.061.467	(1.023.236)	--	447.975	104.221.159	7.072.988	(478.139)	--	45.313	110.861.321
Net Değer	65.975.181					74.669.029					70.208.791

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içinde 82.860 TL maddi olmayan duran varlık alımı vardır (30 Eylül 2018 – 454.499 TL).

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.013.769	1.013.452
Ödenecek vergiler ve fonlar	1.358.398	811.441
Personele borçlar	2.006.898	1.725.277
	4.379.065	3.550.170

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**Verilen/alınan teminat ve kefaletler:****a) Verilen TRİ'ler**

Grup tarafından verilen TRİ' ler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	39.817.473	54.211.370
B-Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ' lerin toplam tutarı	45.011.732	44.055.465
C- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
D-Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--
i-Ana ortaklık 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	--	--
	84.829.205	98.266.835

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Kime Verildiği	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektubu	Devlet kurumları	949.910	752.800
Teminat mektubu	Tedarikçilere	150.000	150.000
Teminat mektubu	Bankalara*	37.917.563	52.508.570
Kefalet	Gentas Italy **	1.236.720	1.205.600
Kefalet	Genart***	20.840.200	20.043.800
Kefalet	5K****	22.934.812	22.806.065
Teminat mektubu	Diğer	800.000	800.000
		84.829.205	98.266.835

* 6.131.956 Euro karşılığı (31 Aralık 2018: 8.710.778 Euro Karşılığı)

** 200.000 Euro karşılığı (31 Aralık 2018: 200.000 Euro karşılığı)

*** 2.000.000 ABD Doları ve 9.522.000 TL karşılığı (31 Aralık 2018: 2.000.000 ABD Doları ve 9.522.000 TL karşılığı)

**** 1.170.000 Euro ve 15.700.000 TL karşılığı (31 Aralık 2018: 1.170.000 Euro, 1.450.000 USD ve 8.125.000 TL karşılığı)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)****b) Alınan TRİ'ler**

Cinsi	Kimden Alındığı	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektubu	Müşteriler	1.789.226	2.039.435
İpotek	Müşteriler	2.900.000	1.300.000
Kefalet	Genart	239.324.495	193.005.305
		244.013.721	196.344.740

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Kıdem Tazminatı karşılığı**

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 6.379,86 TL tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %11,8 enflasyon oranı ve %15,6 iskonto oranı varsayımına göre, %3,40 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: 3,40 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalara neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Grup’un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yıl başı bakiye	4.344.894	2.779.829
Ödemeler	(2.840.586)	(773.801)
Faiz maliyeti	102.280	82.531
Cari hizmet maliyeti	1.390.789	1.215.708
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	1.361.549	1.040.627
Dönem sonu itibarıyla karşılık	4.358.926	4.344.894

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 17 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi 145.000.000 TL olup, her biri 0,01 TL'den nama yazılı 14.500.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: 118.800.000 TL). 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Genart A.Ş.	6,12	8.868.334	6,12	7.265.918
M. Ziya KAHRAMAN	11,08	16.071.673	12,34	14.657.688
Abdurrahman KAHRAMAN (Tahsin Oğlu)	11,00	15.956.198	10,02	11.905.078
Çelik Uluslararası Nak.Tur.Tic.A.Ş.	6,81	9.879.317	6,81	8.094.227
Seyit Mehmet MUTLU	6,83	9.899.175	5,99	7.110.497
Diğer Ortaklar	58,16	84.325.303	58,73	69.766.592
	100,00	145.000.000	100,00	118.800.000

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 TL olup ilgili tebliğe göre sermaye tavanı, kar payının sermayeye ilave edilmesi suretiyle bir defaya mahsus aşılabılır.

Şirket 2019 yılı içinde 26.200.000 TL kar payından sermaye artışı yapmıştır (2018: 8.800.000 TL).

Şirket 2019 yılı içerisinde 9.851.557 TL (1 TL nominal değerli hisseye brüt 0,0823 TL) temettü dağıtımını gerçekleştirmiştir (2018: 7.831.587 TL, brüt 0,0712 TL).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	16.967.576	11.833.302
İştirak satış kazancı istisnası	88.375	93.672
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	4.057.784	3.674.096
	21.113.735	15.601.070

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, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "kontrol gücü olmayan paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Genart'ın 10.719.207 TL maliyetli (31 Aralık 2018: 9.116.791 TL), 8.868.334 TL nominal değerli (31 Aralık 2018: 7.265.918 TL) Şirket hisselerinin Grup payına düşen (%48,04) kısmından kaynaklanmıştır. Grup payına düşen 4.260.347 TL nominal tutar (31 Aralık 2018: 3.490.546 TL) karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak yansıtılmış, ilgili hisselerin maliyet değeri ile nominal değerleri arasındaki farkın Grup payına düşen kısmı "Geçmiş Yıl Karları" hesabından mahsup edilmiştir.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Grup'un 01 Ocak- 30 Eylül 2019 ve 2018 dönemleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Laminat satışları	127.488.209	173.736.185	41.557.088	50.177.371
Werzalit satışları	27.341.123	24.376.271	9.603.077	8.101.118
Diğer satışlar	38.748.780	19.564.817	17.875.634	13.895.127
Yurtiçi satışlar	193.578.112	217.677.273	69.035.799	72.173.616
Laminat satışları	106.379.908	120.633.300	39.798.632	45.067.025
Werzalit satışları	1.462.521	626.746	539.078	615.446
Diğer satışlar	3.879.347	3.649.060	1.345.979	657.505
Yurtdışı satışlar	111.721.776	124.909.107	41.683.689	46.339.976
Diğer gelirler	1.022.517	681.634	423.687	184.745
Satıştan iadeler	(1.957.207)	(2.927.671)	(990.928)	(1.477.326)
Satış iskontoları	(1.848.926)	(1.439.716)	(729.944)	(52.700)
Hasılat toplamı	302.516.272	338.900.627	109.422.303	117.168.311
Satılan mamul maliyeti	162.639.503	160.386.067	56.292.360	56.203.680
Satılan ticari mallar maliyeti	83.074.573	80.313.410	32.712.842	28.910.379
Satışların maliyeti toplamı	245.714.076	240.699.477	89.005.202	85.114.059

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 01 Ocak- 30 Eylül 2019 ve 2018 dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Diğer gelirler				
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	5.809.533	7.042.004	171.312	5.179.283
Kur farkı gelirleri	6.443.955	23.009.089	1.630.439	16.625.776
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı	585.651	162.162	(770.879)	3.300
Vade farkı gelirleri	192.407	170.401	107.399	119.535
Diğer gelir ve karlar	1.058.734	2.919.609	404.034	1.705.120
	14.090.280	33.303.265	1.542.305	23.633.014

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2019	1 Temmuz – 30 Eylül 2018
Diğer giderler				
Şüpheli alacak gideri	2.304.460	1.767.541	509.494	266.326
Kur farkı gideri	5.668.672	26.043.300	3.083.394	19.077.340
Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	3.018.435	5.574.584	79.058	2.006.632
Diğer	1.876.291	1.716.260	1.132.356	1.194.763
	12.867.858	35.101.685	4.804.302	22.545.061

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar vergisi

Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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 tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22’dir (2018: %22). 5 Aralık 2017 tarihinde yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” (“7061 Sayılı Kanunu”) ile kurumlar vergisi oranı, 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2018: %22). 7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 olarak belirlenmiştir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamı şirketlerin konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)****Kurumlar vergisi (Devamı)**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	2.816.150	8.526.072
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(1.096.978)	(8.440.779)
Ödenecek kurumlar vergisi	1.719.172	85.293

01 Ocak-30 Eylül 2019 ve 2018 dönemleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	01 Ocak -30 Eylül 2019	01 Ocak-30 Eylül 2018
Cari kurumlar vergisi	(2.816.150)	(8.475.911)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	111.638	(300.813)
	(2.704.512)	(8.776.724)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş vergiler**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen (2018,2019 ve 2020 yılları için %22, diğer dönemler için %20) vergi oranları dikkate alınmıştır.

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	5.531.834	1.217.003	5.863.031	1.289.867
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(12.585.741)	(2.517.148)	(11.977.056)	(2.395.411)
Kıdem tazminatı karşılığı	4.025.322	805.064	4.067.915	813.583
Ertelenmiş finansman geliri	556.396	122.407	362.361	79.719
Ertelenmiş finansman gideri	(512.350)	(112.717)	(788.407)	(173.450)
Şüpheli alacaklar karşılığı	5.575.886	1.226.695	4.738.183	1.042.400
İzin karşılığı	2.841.036	575.673	2.333.651	473.050
Krediler	45.399	9.988	14.095	3.101
Kira yükümlülükleri	862.913	189.842	--	--
Ertelenen vergi varlıkları	19.438.786	4.146.672	17.379.236	3.701.720
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(13.098.091)	(2.629.865)	(12.765.463)	(2.568.861)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), Net		1.516.807		1.132.859

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**

Grup'un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.132.859	142.117
TFRS 9 etkisi	--	326.401
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	111.638	(300.813)
Özkaynağa yansıtılan	272.310	103.142
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	1.516.807	270.847

NOT 21 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 01 Ocak -30 Eylül 2019 ve 2018 dönemleri itibarıyla hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Net dönem karı	12.899.244	38.477.448
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	14.500.000.000	14.500.000.000
100 Hisse başına kar	0,089	0,265

NOT 22 – KUR RİSKİ

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	46.938.613	724.042	6.928.195
Ticari alacaklar	33.183.650	274.511	5.115.170
Dönen varlıklar	80.122.263	998.553	12.043.365
Toplam varlıklar	80.122.263	998.553	12.043.365
Ticari borçlar	24.753.005	661.512	3.397.607
Borçlanmalar	22.991.396	200.000	3.535.089
Kısa vadeli yükümlülükler	47.744.401	861.512	6.932.696
Borçlanmalar	16.924.637	--	2.737.020
Uzun vadeli yükümlülükler	16.924.637	--	2.737.020
Toplam yükümlülükler	64.669.038	861.512	9.669.716
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	15.453.225	137.041	2.373.649
İhracat	107.706.358	597.392	16.871.346
İthalat	73.653.843	1.526.578	10.477.351

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 22 – KUR RİSKİ (Devamı)**

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	16.223.957	199.017	2.517.742
Ticari alacaklar	28.816.504	274.314	4.541.036
Dönen varlıklar	45.040.461	473.331	7.058.778
Toplam varlıklar	45.040.461	473.331	7.058.778
Ticari borçlar	15.427.343	98.121	2.473.646
Borçlanmalar	25.173.567	--	4.176.106
Kısa vadeli yükümlülükler	40.600.910	98.121	6.649.752
Borçlanmalar	19.039.161	--	3.158.454
Uzun vadeli yükümlülükler	19.039.161	--	3.158.454
Toplam yükümlülükler	59.640.071	98.121	9.808.206
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(14.599.610)	375.210	(2.749.428)
İhracat	166.971.188	753.639	27.039.660
İthalat	161.536.486	8.036.974	19.783.447

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	değer kazanması	paranın değer	paranın değer	paranın değer
		kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
30 Eylül 2019				
ABD Doları	77.553	(77.553)	77.553	(77.553)
Euro	1.467.770	(1.467.770)	1.467.770	(1.467.770)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	değer kazanması	paranın değer	paranın değer	paranın değer
		kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
31 Aralık 2018				
ABD Doları	197.394	(197.394)	197.394	(197.394)
Euro	(1.657.355)	1.657.355	(1.657.355)	1.657.355

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 24 – DİĞER HUSUSLAR

a) Grup'un, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafı 4K Grup Yapı ve Orman Ürünleri İnş. San.ve Tic. A.Ş.'den 4.129.559 TL (1.475.000 TL'si senet, 2.654.559 TL'si cari bakiyesi) tutarında tahsilatı yavaşlamış ticari alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 4.012.496 TL'si çek/senet, 3.737.706 TL'si cari bakiyesi olmak üzere 7.750.202 TL). Senet bakiyesinin tamamı 4K'nın müşterilerine aittir (ciro edilmiş).

b) Genmar ve Genart, 2018 yılı olağan genel kurullarında birleşme görüşmelerinin başlatılması hususunda yönetim kurullarına yetki vermiştir. İlgili şirketler 30 Eylül 2019 tarihli finansal tablolar üzerinden birleşmeyi planlamaktadır. Rapor tarihi itibarıyla süreç devam etmektedir.