

Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2018

Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Gentaş Genel Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Grup'un tüm önemli yönleriyle, TMS (Not 2) çerçevesinde uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat çekilen husus

Not 26'da detaylı açıklandığı üzere, Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafı 4K Grup Yapı ve Orman Ürünleri İnş. San.ve Tic. A.Ş.'den ("4K") 8.441.463 TL (31 Aralık 2017: 10.145.530 TL) tutarında tahsilatı yavaşlamış ticari alacağı bulunmaktadır. Grup yönetimi 4K'nın üstlendiği projelerden tahsilat gerçekleştikçe Grup'a ödemelerin devam edeceği değerlendirmesinde bulunmaktadır. Bu husus vardığımız sonucu etkilememektedir.

Yeditepe Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Mehmet Nadi Abbasoğlu, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 15 Ağustos 2018

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.....	6-34

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		262.938.683	229.070.803
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	17.033.861	13.389.336
Finansal Yatırımlar		627	582
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-7	24.709.697	28.480.594
- Diğer Ticari Alacaklar	7	75.908.876	70.735.917
Diğer Alacaklar	8	5.206.894	5.159.799
Stoklar	9	128.144.570	99.714.047
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.193.992	3.557.937
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	86.924
Diğer Dönen Varlıklar		7.235.166	5.549.278
Ara Toplam		262.433.683	226.674.414
Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar		505.000	2.396.389
Duran Varlıklar		132.278.513	120.102.427
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	2.461.338	1.895.339
Diğer Alacaklar	8	52.405	45.797
Finansal Yatırımlar			
- Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlıklar		1.127.351	889.648
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	37.329.853	33.487.066
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		18.817.860	16.221.735
Maddi Duran Varlıklar	12	70.890.211	65.975.181
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		942.792	942.792
- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	656.703	502.752
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	--	142.117
TOPLAM VARLIKLAR		395.217.196	349.173.230

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU

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

	Dipnot Referansları	İncelemeden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		106.623.865	94.883.214
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	28.263.069	25.982.186
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		4.674.393	6.678.272
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-7	11.606.356	8.654.807
- Diğer Ticari Borçlar	7	43.557.205	37.531.681
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	3.949.991	3.434.760
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	4-8	91.949	663.881
- Diğer Borçlar	8	1.420.008	41.210
Ertelenmiş Gelirler	10	7.170.722	7.254.179
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	2.592.524	1.422.965
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	1.772.618	2.238.143
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.525.030	981.130
Uzun Vadeli Yükümlülükler		28.556.217	22.459.723
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	25.927.782	19.679.787
Diğer Borçlar		107	107
Kıdem Tazminatı Karşılığı	16	2.587.598	2.779.829
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	40.730	--
ÖZKAYNAKLAR		260.037.114	231.830.293
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		225.688.411	202.240.034
Ödenmiş Sermaye	17	118.800.000	110.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	17	(3.490.546)	(3.874.425)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kazanç Fonu	17	876.542	240.182
- Çevrim Farkları	17	2.292.265	1.293.961
Ortak Kontrol Altında İşletme Birleşmesi Etkisi	17	2.357.438	2.357.438
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	15.601.070	10.361.507
Geçmiş Yıllar Karları	17	58.839.188	50.618.994
Net Dönem Karı		30.412.454	31.242.377
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	17	34.348.703	29.590.259
TOPLAM KAYNAKLAR		395.217.196	349.173.230

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	<i>İncelemeden geçmiş</i>		<i>İncelemeden geçmemiş</i>	
		1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Kar veya Zarar Kısımı					
Hasılat	18	221.732.316	148.475.582	116.504.253	79.625.134
Satışların Maliyeti (-)	18	(155.585.418)	(117.508.727)	(79.321.036)	(62.441.656)
Brüt Kar		66.146.898	30.966.855	37.183.217	17.183.478
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(11.615.034)	(9.282.462)	(6.469.397)	(4.993.630)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(9.610.188)	(6.975.811)	(4.803.199)	(3.544.119)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(539.799)	(525.959)	(255.514)	(252.843)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	9.670.251	10.807.786	5.190.031	5.034.234
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(12.556.624)	(7.185.781)	(8.568.601)	(2.994.902)
Esas Faaliyet Karı		41.495.504	17.804.628	22.276.537	10.432.218
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	11	3.303.415	582.066	2.653.864	(67.951)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		4.004.910	4.962.670	(364.172)	4.634.504
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		--	--	--	1.766
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		48.803.829	23.349.364	24.566.229	15.000.537
Finansman Giderleri (-)		(7.239.176)	(4.212.653)	(5.719.453)	(2.491.324)
Vergi Öncesi Karı		41.564.653	19.136.711	18.846.776	12.509.213
Vergi Gelir/Gideri		(6.411.550)	(3.506.899)	(2.917.712)	(1.868.454)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	20	(6.065.610)	(1.172.407)	(2.526.789)	223.585
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	20	(345.940)	(2.334.492)	(390.923)	(2.092.039)
Net Dönem Karı		35.153.103	15.629.812	15.929.064	10.640.759
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Aktüeryal kazanç / (kayıp)		816.540	(50.588)	808.552	(52.311)
- Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		(163.308)	10.118	(161.710)	10.463
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan diğer kapsamlı gelir		923	6.400	(3.862)	7.822
- Çevrim farkları		998.304	906.038	635.176	(218.267)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		1.652.459	871.968	1.278.156	(252.293)
Toplam Kapsamlı Gelir		36.805.562	16.501.780	17.207.220	10.388.466
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.740.649	2.033.500	2.271.738	668.500
Ana Ortaklık Payları		30.412.454	13.596.312	13.657.326	9.972.259
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.758.444	2.036.604	2.292.396	671.286
Ana Ortaklık Payları		32.047.118	14.465.176	14.914.824	9.717.180
100 Pay Başına Kazanç /Kayıp	21	0,256	0,114	0,115	0,084

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 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)	--	(7.831.587)
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	--	--	636.360	998.304	--	--	--	30.412.454	32.047.118	4.758.444	36.805.562
30 Haziran 2018 bakiyesi	118.800.000	(3.490.546)	876.542	2.292.265	2.357.438	15.601.070	58.839.188	30.412.454	225.688.411	34.348.703	260.037.114
1 Ocak 2017 bakiyesi	101.650.000	(4.883.304)	228.419	(123.418)	2.357.438	9.315.257	47.020.459	17.616.659	173.181.510	25.788.517	198.970.027
Yedeklere aktarım	--	--	--	--	--	1.046.250	--	(1.046.250)	--	--	--
Temettü ödemesi (Not 17)	--	--	--	--	--	--	--	(4.825.857)	(4.825.857)	--	(4.825.857)
KV düzeltmesi	--	--	--	--	--	--	(286.697)	--	(286.697)	--	(286.697)
Karşılıklı iştirak düzeltmesi	--	(401.137)	--	--	--	--	--	--	(401.137)	--	(401.137)
Bedelsiz sermaye artışı (Not 17)	8.350.000	--	--	--	--	--	--	(8.350.000)	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	--	--	3.394.552	(3.394.552)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(37.174)	906.038	--	--	--	13.596.312	14.465.176	2.036.604	16.501.780
30 Haziran 2017 bakiyesi	110.000.000	(5.284.441)	191.245	782.620	2.357.438	10.361.507	50.128.314	13.596.312	182.132.995	27.825.121	209.958.116

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ TİBARIYLA KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.511.119	3.393.308
Dönem Karı (Zararı)		35.153.103	15.629.812
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		7.490.330	6.411.185
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13	4.054.659	4.141.251
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		1.342.353	988.925
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		471.570	779.341
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.683.017	1.961.269
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		3.303.415	582.066
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		6.411.550	3.506.899
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(3.169.404)	(4.384.434)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(26.923.477)	(15.931.782)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.462.491)	(15.619.511)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(53.703)	2.312.779
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(28.430.523)	(2.588.231)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(636.055)	(1.854.358)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.475.719	(3.138.672)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		806.866	555.165
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(83.457)	5.330.367
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(539.833)	(929.321)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		15.719.956	6.109.215
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		312.786	510.399
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		4.896.051	2.205.508
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(6.558.310)	(7.099.053)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışı	11	--	(3.775.000)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		(237.748)	(27)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.485.913	5.770.616
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		12.144.885	9.471.088
Alınan Temettüleri		--	240.200
Alınan Faiz		338.410	136.246
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.306.588)	3.353.626
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		24.932.285	42.415.742
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		18.407.286	34.236.259
Ödenen Temettüleri	17	7.831.587	4.825.857
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.646.221	(352.119)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		998.304	906.038
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.644.525	553.919
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		13.389.336	8.474.662
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		17.033.861	9.028.581

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 masa tablaları, okul sıraları, sandalye oturak - arkalıkları, yapı profilleri, emprenyeli kağıt, Laminat üretimi ve satışlarıdır. Şirket merkezi Mengen-Bolu’da, Genel Müdürlüğü ise Dolantı Sokak No: 21 Siteler/Ankara adresindedir.

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

Grup’un nihai ortakları Kahraman Ailesi üyeleridir.

Şirket’in bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 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. Şirket’in kayıtlı adresi Mudurnu Yolu 5. Km. Doğancı Köyü Bolu Türkiye’dir. Şirket’in ana faaliyet konusu HPL Plaka, Laminat ve Emprenyeli kağıt üretimleri yapmaktır.

Genmar Orman Ürünleri Dağıtım Pazarlama San. Tic. A.Ş. ("Genmar"): 14 Şubat 2000 tarihinde kurulmuştur. Genmar’ın ana faaliyet konusu Grup tarafından üretilen CPL, HPL, kompakt laminat, ve Werzalit ürünlerinin, başta İstanbul olmak üzere bütün Marmara Bölgesinde tanıtım, pazarlama ve satışını gerçekleştirmektir.

Gentas Italy SRL ("Gentas Italy"): Mayıs 2014 tarihinde 10.000 Euro tutarında sermaye ile, Şirket’in Avrupa pazarındaki büyümesini desteklemek amacıyla, Torino İtalya’da kurulmuştur. Gentas Italy SRL daha önce satın alma taahhüdü ile kiraladığı ve Liri Industriale S.P.A şirketine ait varlıkları (üretim tesisi, stok, marka) 2015 yılı içerisinde 3.100.000 Euro karşılığı satın almıştır.

Grup’un iştiraklerinin faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir.

İştirakler;

Genart Mobilya Tasarım San. Ve Tic. A.Ş. ("Genart"): Şirket’in ana faaliyet konusu orman ürünleri pazarlama ve satışından oluşmaktadır.

Gentaş Kimya A.Ş. ("Gentaş Kimya"): Şirket’in ana faaliyet konusu kimyevi madde üretimi ve satışlarıdır.

5K Yüzey Teknolojileri Orman Ürünleri Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("5K"): Şirket 7.000.000 sermayesinin % 30 hissesi GBS Gentaş tarafından 4.500.000 TL karşılığında 28 Ekim 2017 tarihinde edinilmiştir. Şirket’in ana faaliyet konusu her türlü orman ürünlerinin imalatı ve yüzeylerinin kaplanması, yeni ürünler elde edilmesidir.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 714 kişidir. (31 Aralık 2017: 729 Kişi).

30 Haziran 2018 tarihli konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından 15 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır.

30 HAZİRAN 2018 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/TFRS”) 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/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup’un 30 Haziran 2018 ’de sona eren altı 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 2017 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/TFRS’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.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 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 temettüleri, 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık ve iştiraklerin oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
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	40,00	40,00

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir. Grup, TFRS 9'un etkilerini değerlendirmiştir. Yapılan değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Standartın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. TFRS 9'un Grup finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir;

Grup'un TMS 39'a göre satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı ve gerçeğe uygun değeri ölçülemediği için maliyet bedelinden taşınan finansal yatırımları, TFRS 9 çerçevesinde gerçeğe uygun değeri maliyet bedeline yakınsaması nedeniyle maliyet bedelinden muhasebeleştirmeye devam edecektir.

Grup TFRS 9'un finansal varlıklar için öngördüğü beklenen kredi zararları modelini itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen ticari alacaklarına uygulamıştır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulayıp ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. Grup bu kapsamda 1.632.004 TL değer düşüklüğü karşılığı ayırmış ve ertelenmiş vergisi dahil 1.305.603 TL tutarındaki kümülatif etkiyi geçmiş yıl karlarına muhasebeleştirmiştir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, yukarıda açıklanan hesap grubları haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal Varlıklar	TMS 39'a göre sınıflama	TFRS 9'a göre sınıflama
Nakit ve nakit benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre sınıflama	TFRS 9'a göre sınıflama
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

30 HAZİRAN 2018 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) 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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. Grup, "TMS 18 Hasılat" standardının yerini alan "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" Standardı'nı 1 Ocak 2018 tarihinden başlayarak uygulamıştır. Bu kapsamda TFRS 15'in ilk defa uygulanmasının geriye dönük önemli bir etkisi olmadığından, finansal tablolarından herhangi bir kümülatif etki yöntemi düzeltmesi muhasebeleştirilmemiştir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik)

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır. TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedelleri

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. 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. Grup'un finansal raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

30 HAZİRAN 2018 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)

ii) 30 Haziran 2018 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 Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur.

TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

30 HAZİRAN 2018 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 Standart ve Yorumlar (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı);

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir.

Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya öz kaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

30 HAZİRAN 2018 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 Standart ve Yorumlar (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı);

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 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.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 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. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 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.

UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	292.500.555	112.161.689	43.995.984	18.011.318	(71.452.349)	395.217.196
Toplam yükümlülükler	76.210.375	38.977.948	31.276.338	12.828.284	(24.063.370)	135.180.082
Net varlıklar	216.290.180	73.183.741	12.719.647	5.183.034	(47.388.979)	260.037.114
Amortisman ve itfa payları	1.890.428	1.441.953	447.245	275.033	--	4.054.659
Yapılmakta olan yatırımlar	4.531.585	1.593.227	--	--	(634.271)	5.490.541

31 Aralık 2017

	Yurtiçi		Yurtdışı		Eliminasyonlar	Konsolide
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Italy		
Toplam varlıklar	266.668.047	87.065.454	37.785.100	14.335.009	(56.680.380)	349.173.230
Toplam yükümlülükler	68.716.010	24.150.247	25.036.261	9.540.699	(10.100.280)	117.342.937
Net varlıklar	197.952.037	62.915.207	12.748.839	4.794.310	(46.580.100)	231.830.293
Amortisman ve itfa payları	4.451.804	3.004.330	809.079	315.313	--	8.580.526
Yapılmakta olan yatırımlar	2.304.814	9.963.726	--	--	(4.874.627)	7.393.913

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018

	Yurtiçi			Yurtdışı		
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentas Italy	Eliminasyonlar	Konsolide
Hasılat	150.702.688	69.633.512	44.758.859	1.799.502	(45.162.245)	221.732.316
Satışların Maliyeti (-)	(110.625.216)	(51.886.896)	(36.105.966)	(2.588.415)	45.621.075	(155.585.418)
Brüt Esas Faaliyet Karı	40.077.472	17.746.616	8.652.893	(788.913)	458.830	66.146.898
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(6.335.089)	(1.924.469)	(4.274.766)	(5.865)	925.155	(11.615.034)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.907.124)	(1.564.326)	(548.194)	(590.544)	--	(9.610.188)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(539.799)	--	--	--	--	(539.799)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	7.764.791	2.017.289	813.326	--	(925.155)	9.670.251
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(7.075.475)	(2.163.086)	(3.318.063)	--	--	(12.556.624)
Faaliyet Karı	26.984.776	14.112.024	1.325.196	(1.385.322)	458.829	41.495.504
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	4.324.633	(551.949)	--	--	(469.269)	3.303.415
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.505.619	(1.110)	269	837.945	(1.337.813)	4.004.910
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--
Finansman Gideri Öncesi Karı	35.815.028	13.558.965	1.325.465	(547.377)	(1.348.253)	48.803.829
Finansman Giderleri (-)	(4.451.666)	(1.491.482)	(1.233.823)	(62.205)	--	(7.239.176)
Vergi Öncesi Karı	31.363.362	12.067.483	91.642	(609.582)	(1.348.253)	41.564.653
Vergi Gelir/Gideri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(4.170.389)	(1.895.221)	--	--	--	(6.065.610)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(269.240)	59.003	(135.703)	--	--	(345.940)
Dönem Net Karı	26.923.733	10.231.265	(44.061)	(609.582)	(1.348.253)	35.153.103

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2017

	Yurtiçi			Yurtdışı		
	Gentaş	GBS Gentaş	Genmar	Gentaş Italy	Eliminasyonlar	Konsolide
Hasılat	102.248.734	48.293.027	27.272.791	1.314.849	(30.653.819)	148.475.582
Satışların Maliyeti (-)	(78.672.122)	(41.171.716)	(23.395.350)	(5.054.140)	30.784.601	(117.508.727)
Brüt Faaliyet Karı/Zararı	23.576.612	7.121.311	3.877.441	(3.739.291)	130.782	30.966.855
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(5.826.932)	(2.097.927)	(2.671.508)	(5.068)	1.318.973	(9.282.462)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(4.761.932)	(1.152.700)	(333.510)	(727.669)	--	(6.975.811)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(525.959)	--	--	--	--	(525.959)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	5.864.565	4.119.921	2.141.014	1.259	(1.318.973)	10.807.786
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.788.148)	(1.606.756)	(790.038)	(839)	--	(7.185.781)
Faaliyet Karı/Zararı	13.538.206	6.383.849	2.223.399	(4.471.608)	130.781	17.804.628
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	910.484	(328.418)	--	--	--	582.066
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	4.938.225	24.445	--	6.538.706	(6.538.706)	4.962.670
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--	--
Finansman Gideri Öncesi Karı/Zararı	19.386.915	6.079.876	2.223.399	2.067.098	(6.407.925)	23.349.364
Finansman Giderleri (-)	(2.835.948)	(247.244)	(1.057.346)	(72.115)	--	(4.212.653)
Vergi Öncesi Karı/Zararı	16.550.967	5.832.632	1.166.053	1.994.983	(6.407.925)	19.136.711
Vergi Gelir/Gideri						
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(852.070)	--	(320.337)	--	--	(1.172.407)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(903.325)	(1.515.600)	84.433	--	--	(2.334.492)
Dönem Karı/Zararı	14.795.572	4.317.032	930.149	1.994.983	(6.407.925)	15.629.812

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018				1 Ocak – 30 Haziran 2017			
	Alışlar		Satışlar		Alışlar		Satışlar	
	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet	Mamul	Hizmet
2K Yapı Uygulama Tasarım Sanayi ve Tic. Ltd. Şti.	39.827	5.070	1.761.056	292.235	--	52.322	1.720.756	3.000
4K Grup Yapı veOrm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	8.238	--	1.056.901	956.785	83.956	1.505.949	1.860.493	7.844
Genart Mobilya Tasarım San. Ve Tic. A.Ş.	559.227	7.725	18.758.879	22.200	2.675.195	98.200	17.533.843	507.823
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	10.372	112.219	6.608.940	--	17.130	81.708	4.688.837	1.573
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	52.179.297	127.235	66.441	16.301	32.376.517	17.881	4.304	133.745
5K Yüzey Teknolojileri A.Ş.	1.439.868	17.577	2.087.771	231.647	1.158.312	213	1.631.364	279.182
Yaşar Çelik Orman Ürn.Kimya Nak.İnş.San.ve Tic.A.Ş.	4.200	224.932	5.139.956	35.382	--	--	--	--
	54.241.029	494.758	35.479.944	1.554.550	36.311.110	1.756.273	27.439.597	933.167

b) Borç /Alacak;

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	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.	689.597	--	--	750.206	--	--
4K Grup Yapı veOrm.Ürün.İnş.San.ve Tic.A.Ş. (“4K”)	5.253.963	3.187.500	--	7.654.805	2.490.725	--
Genart Mobilya Tasarım San. Ve Tic. A.Ş.	9.019.463	--	--	11.328.531	--	14.705
Kahramanlar Ağaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	2.409.189	--	--	2.253.918	--	--
5K Yüzey Teknolojileri Orman Ür. Mob. San.AŞ	5.799.636	--	--	4.502.220	--	--
Yaşar Çelik Orman Ürn.Kimya Nak. İnş. San. ve Tic. A.Ş.	2.149.748	--	--	2.235.795	--	--
Gentaş Kimya Sanayi Ticaret A.Ş.	--	--	11.789.449	863.015	--	8.703.717
Ertelenmiş finansman geliri	(611.899)	(726.162)	(183.093)	(1.107.896)	(595.386)	(63.615)
	24.709.697	2.461.338	11.606.356	28.480.594	1.895.339	8.654.807

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 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 91.949 TL temettü borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 663.881 TL).

c) *Üst Yönetime Sağlanan Menfaatler*; 1 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.554.561 TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak -30 Haziran 2017: 1.237.601 TL). Grup, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	89.657	70.129
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	6.952.372	3.681.766
- Vadeli mevduat	--	3.409.317
Diğer hazır değerler	9.991.832	6.228.124
	17.033.861	13.389.336

NOT 6 – BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Etkin faiz oranı	Tutar	Etkin faiz oranı	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL krediler	% 13 – 17	14.443.667	% 13 – 17	18.271.943
- Euro krediler	%0,50	13.803.920	% 0,65	7.676.562
Diğer	--	15.482	--	33.681
		28.263.069		25.982.186
Uzun vadeli banka kredilerin kısa vadeli kısmı				
- Euro krediler	% 0,50 -1,26	4.674.393	%0,76 – 2	6.608.819
Taşıt kredileri		--	--	69.453
		4.674.393		6.678.272
Uzun vadeli banka kredileri				
- Euro krediler	% 0,50 -1,26	25.927.782	%0,76 – 2	19.679.787
		25.927.782		19.679.787

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	60.524.670	47.305.070
Alınan çekler ve senetler	42.613.976	54.348.978
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	16.588.705	13.588.525
	119.727.351	115.242.573
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(2.520.073)	(2.437.537)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(16.588.705)	(13.588.525)
	100.618.573	99.216.511

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla alacakların ortalama tahsilat süresi 105 gündür (31 Aralık 2017; 107 gün).

Bilanço tarihi itibarıyla ticari alacaklar içerisinde yer alan vadesi geçmiş önemli miktarda alacak bulunmamaktadır.

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraf bakiyeleri Not 4’de açıklanmıştır.

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 15.3’te belirtilmiştir.

Şüpheli alacak karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı bakiye	13.588.525	12.587.952
TFRS 9 düzeltme etkisi	1.632.004	--
Yıl içinde iptal edilen karşılıklar (-)	(158.862)	(612.727)
Dönem /yıl içindeki karşılıktaki artış	1.501.215	1.608.065
Çevrim farkı	25.823	5.235
	16.588.705	13.588.525

Grup’un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	55.662.207	46.369.728
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(498.646)	(183.240)
	55.163.561	46.186.488

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

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	4.169.875	4.138.005
Personelden alacaklar	442.507	327.806
Diğer alacaklar	206.574	362.304
Verilen teminatlar	387.938	331.684
	5.206.894	5.159.799

Uzun vadeli diğer alacaklar verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 5)	91.949	663.881
Diğer borçlar	1.420.008	41.210
	1.511.957	705.091

NOT 9 – STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Hammadde stokları	66.452.789	52.678.800
Yarı mamul stokları	6.621.425	5.298.011
Mamul stokları	30.839.888	23.391.095
Ticari mallar	13.460.486	8.272.679
Diğer stoklar	12.904.883	12.208.363
Stok değer düşüklüğü (-)	(2.134.901)	(2.134.901)
	128.144.570	99.714.047

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen sipariş avansları	3.642.885	2.685.240
Gelecek aylara ait giderler	510.022	840.140
İş avansları	41.085	32.557
	4.193.992	3.557.937

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 11 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR**

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Genart	48,04	8.310.398	48,04	7.559.459
Gentaş Kimya	14,50	23.207.634	14,50	19.558.691
5K	40,00	5.811.821	40,00	6.368.916
		37.329.853		33.487.066

2016 yılı içerisinde 5K'nın %30 oranındaki paylarını temsil eden hisseleri GBS Gentaş tarafından 4.500.000 TL karşılığında satın alınmıştır. 2017 yılı içerisinde ise %10 ilave hisse alımı gerçekleşmiştir.

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kar/zarar ile ilişkilendirilen tutarlar aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Genart 30 Haziran itibarıyla net dönem karı/ zararı	426.221	(1.283.156)
Sahip olunan pay oranı	48,04%	48,04%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	204.757	(616.428)
Gentaş Kimya 30 Haziran itibarıyla net dönem karı	28.412.944	10.530.428
Sahip olunan pay oranı	14,50%	14,50%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	4.119.876	1.526.911
5K 30 Haziran itibarıyla net dönem karı	(1.379.872)	(821.045)
Sahip olunan pay oranı	40,00%	40,00%
Kar/Zarar ile ilişkilendirilen tutar (pay oranı X net dönem karı)	(551.949)	(328.418)
	3.772.685	582.066

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla iştiraklerin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Genart	G. Kimya	5K	Genart	G. Kimya	5K
Aktif toplamı	49.738.075	179.724.823	28.934.070	41.991.025	179.571.609	43.032.981
Kısa vadeli yükümlülükleri	20.909.894	27.966.833	42.289.268	14.012.117	40.870.742	46.096.921
Uzun vadeli yükümlülükleri	681.371	37.031.640	149.437	663.352	2.988.254	789.545
Net dönem karı / zararı	426.221	28.412.944	(1.379.872)	1.035.979	38.360.687	(3.220.168)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Genart	G. Kimya	5K	Genart	G. Kimya	5K
1 Ocak bakiyesi	7.559.459	19.558.691	6.368.916	5.800.765	14.443.199	3.864.832
İlave hisse alımı	--	--	--	--	--	2.200.000
Sermaye ödemesi	--	--	--	--	--	1.575.000
Kar/zarar ile ilişkilendirilen tutar	204.757	4.119.876	(551.949)	497.684	5.562.299	(1.288.067)
İştirak temettü ödemesi				(240.200)	(426.470)	--
İştirak Şirket hisse alışı/satışı	538.449	--	--	1.499.559	--	--
Diğer kapsamlı gelir payları	7.733	(1.663)	(5.146)	1.651	(20.337)	17.151
Gerçekleşmeyen kar eliminasyonu	--	(469.270)	--	--	--	--
Dönem sonu bakiyesi	8.310.398	23.207.634	5.811.821	7.559.459	19.558.691	6.368.916

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 12 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Çevrim farkları	31 Aralık 2017	İlaveler	Çıkışlar	Çevrim farkları	Çevrim farkları	30 Haziran 2018
<u>Maliyet</u>											
Arsa ve arazi	3.305.308	275.400	(869.276)	--	8.439	2.719.871	35.000	--	--	8.320	2.763.191
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.631.699	264.048	--	--	--	3.895.747	253.500	--	--	--	4.149.247
Binalar	24.002.817	1.791.408	--	--	1.354.534	27.148.759	776.742	--	--	1.334.525	29.260.026
Makine, tesis ve cihazlar	96.795.196	846.172	(2.142.486)	3.747.603	880.155	100.126.640	3.639.481	(187.440)	3.119.351	692.652	107.390.684
Taşıt araçları	3.609.972	1.068.370	(889.040)	--	7.866	3.797.168	322.857	(323.883)	--	3.290	3.799.432
Döşeme ve demirbaşlar	4.708.179	921.431	(4.725)	--	3.362	5.628.247	481.362	(12.959)	--	4.204	6.100.854
Diğer maddi duran varlıklar	8.574.115	20.000	--	--	--	8.594.115	42.001	--	--	--	8.636.116
Özel maliyetler	1.626.480	1.779.194	--	--	--	3.405.674	266.503	--	--	--	3.672.177
Yapılmakta olan yatırımlar	2.760.403	8.381.113	--	(3.747.603)	--	7.393.913	1.215.979	--	(3.119.351)	--	5.490.541
	149.014.169	15.347.136	(3.905.527)	--	2.254.356	162.710.134	7.033.425	(524.282)	--	2.042.991	171.262.268
<u>Birikmiş amortisman</u>											
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.246.942	57.432	--	--	--	3.304.374	43.691	--	--	--	3.348.065
Binalar	5.891.915	227.127	--	--	45.093	6.164.135	256.699	--	--	64.020	6.484.854
Makine, tesis ve cihazlar	65.199.892	6.337.949	(380.702)	--	142.196	71.299.335	2.664.422	(61.228)	--	168.103	74.070.632
Taşıt araçları	2.610.725	485.808	(318.523)	--	3.099	2.781.109	226.879	(323.883)	--	2.020	2.686.125
Döşeme ve demirbaşlar	3.760.146	350.217	(3.899)	--	294	4.106.758	213.684	(1.336)	--	545	4.319.651
Diğer maddi duran varlıklar	7.633.467	145.796	--	--	--	7.779.263	74.650	--	--	--	7.853.913
Özel maliyetler	791.289	508.690	--	--	--	1.299.979	308.838	--	--	--	1.608.817
	89.134.376	8.113.019	(703.124)	--	190.682	96.734.953	3.788.863	(386.447)	--	234.688	100.372.057
Net Değer	59.879.793					65.975.181					70.890.211

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 13 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemi içinde 454.507 TL maddi olmayan duran varlık alımı vardır. (30 Haziran 2017 – 14.820 TL).

NOT 14 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.266.457	1.396.586
Ödenecek vergiler ve fonlar	694.998	512.375
Personele borçlar	1.988.536	1.525.799
	3.949.991	3.434.760

NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**15.1 Kısa vadeli karşılıklar:**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılıkları	1.772.618	2.238.143
	1.772.618	2.238.143

15.2 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:**a) Verilen TRİ'ler**

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
A- Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	51.402.506	37.576.711
B- Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	56.515.939	40.088.950
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	--	--
	107.918.445	77.665.661

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Kime Verildiği	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektubu	Devlet kurumları	476.190	1.401.408
Teminat mektubu	Mahkemelere	357.959	150.000
Teminat senedi	Bankalara*****	7.963.800	--
Teminat mektubu	Bankalara*	42.354.557	35.775.303
Kefalet	Genmar**	--	3.771.900
Kefalet	Gentas Italy ***	7.963.800	6.773.250
Kefalet	Genart*****	24.121.400	22.543.800
Kefalet	5K	24.430.739	7.000.000
Teminat mektubu	Diğer	250.000	250.000
		107.918.445	77.665.661

* 7.977.578 Euro Karşılığı (31 Aralık 2017: 7.922.778 Euro Karşılığı)

** 1.000.000 ABD Doları karşılığı

*** 1.500.000 Euro karşılığı (31 Aralık 2017: 1.500.000 Euro Karşılığı)

**** 2.000.000 ABD Doları karşılığı ve 15.000.000 TL (31 Aralık 2017: 2.000.000 ABD Doları karşılığı ve 15.000.000 TL)

***** 1.500.000 Euro karşılığı

b) Alınan TRİ'ler

Cinsi	Kimden Alındığı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektubu	Müşteriler	530.920	451.550
İpotek	Müşteriler	500.000	500.000
Kefalet	Genart	180.480.665	160.421.618
		181.511.585	161.373.168

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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 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:

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)****Kıdem Tazminatı karşılığı (Devamı)**

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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %8,2 enflasyon oranı ve %12 iskonto oranı varsayımına göre, %3,32 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %3,32 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yıl başı bakiye	2.779.829	2.518.251
Ödemeler	(312.786)	(654.031)
Faiz maliyeti	41.718	45.172
Cari hizmet maliyeti	895.377	888.592
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	(816.540)	(18.155)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	2.587.598	2.779.829

NOT 17 –ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 120.000.000 TL olup, her biri 0,01 TL'den nama yazılı 12.000.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesi ise 118.800.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 110.000.000 TL). Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 0,01 Türk Lirası değerinde 11.880.000.000 adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2017: 11.000.000.000 adet) . 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Genart	6,12	7.265.918	7,33	8.065.001
M. Ziya KAHRAMAN	12,34	14.657.688	12,34	13.571.934
Ahmet KAHRAMAN	0,00	--	10,00	11.000.002
Abdurrahman KAHRAMAN (Tahsin Oğlu)	9,95	11.820.810	9,20	10.124.137
Çelik Uluslararası Nak.Tur.Tic.A.Ş.	6,26	7.439.227	7,27	8.000.000
Seyit Mehmet MUTLU	5,99	7.110.496	5,99	6.583.793
Diğer ortaklar	59,35	70.505.861	47,87	52.655.133
	100,00	118.800.000	100,00	110.000.000

Şirket 2018 yılı içinde 8.800.000 TL iç kaynaklardan sermaye artışı yapmıştır (2017: 8.350.000 TL)

Şirket 2018 yılı içerisinde 7.831.587 TL (1 TL nominal değerli hisseye brut 0,150588 TL) temettü dağıtımını gerçekleştirmiştir (2017: 4.825.857 TL, brut 0,1294 TL) .

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 17 –ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	11.833.302	9.883.033
İştirak satış kazancı istisnası	93.672	93.672
Gayrimenkul satış kazancı istisnası	3.674.096	384.802
	15.601.070	10.361.507

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 ulaşınca 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.

Geçmiş yıllar karları

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü yedekler	58.086.782	43.510.559
Geçmiş yıl karları	752.406	7.108.435
	58.839.188	50.618.994

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

Ortak kontrol altında işletme birleşmeleri etkisi

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan pozitif/negatif fark özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Grup'un 2012 yılı içerisinde edindiği Genmar'ın iktisabından kaynaklanmıştır.

Çevrim farkları

Gentas Italy finansal tablolarının Euro'dan TL'e çevrilmesi sırasında çıkan kur farklarından oluşmaktadır.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

Genart'ın 9.116.791 TL maliyetli (31 Aralık 2017: 10.069.861 TL), 7.265.918 TL nominal değerli (31 Aralık 2017: 8.065.001 TL) Şirket hisselerinin Grup payına düşen (%48,04) kısmından kaynaklanmıştır. Grup payına düşen 3.490.546 TL nominal tutar (31 Aralık 2017: 3.874.425 TL) karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi olarak, İlgili 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 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 18 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Yurtiçi satışlar	145.503.657	89.978.231	81.121.673	50.188.746
Yurtdışı satışlar	78.569.131	60.323.859	36.732.758	30.406.806
Diğer satışlar	496.889	143.623	445.346	109.811
	224.569.677	150.445.713	118.299.777	80.705.363
Satıştan iadeler	(1.450.345)	(1.181.464)	(922.253)	(643.049)
Satış iskontoları	(1.387.016)	(788.667)	(873.271)	(437.180)
Hasılat toplamı	221.732.316	148.475.582	116.504.253	79.625.134

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Satılan mamul maliyeti	104.182.387	78.347.956	51.888.556	40.297.711
Satılan ticari mallar maliyeti	51.403.031	39.160.771	27.432.480	22.143.945
Satışların maliyeti toplamı	155.585.418	117.508.727	79.321.036	62.441.656

NOT 19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Diğer gelirler				
Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	1.862.721	6.133.063	(1.148.291)	2.625.174
Kur farkı gelirleri	6.383.313	3.239.009	5.623.675	1.116.886
İptal edilen şüpheli alacak karşılığı	158.862	172.741	44.176	166.782
Vade farkı gelirleri	50.866	35.973	2.900	35.973
Diğer gelir ve karlar	1.214.489	1.227.000	667.571	1.089.419
	9.670.251	10.807.786	5.190.031	5.034.234

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Diğer giderler				
Şüpheli alacak gideri	1.501.215	1.088.523	1.161.785	951.794
Kur farkı gideri	6.965.960	2.893.729	4.701.790	149.622
Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	3.567.952	2.595.912	2.369.494	1.396.919
Diğer	521.497	607.617	335.532	496.567
	12.556.624	7.185.781	8.568.601	2.994.902

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. 2018 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2017: %20). 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. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2017: %20). 061 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 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançoaya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Kurumlar vergisi (Devamı)**

Cari vergi yükümlülüğü	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	6.065.610	4.243.694
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(3.473.086)	(2.820.729)
Ödenecek kurumlar vergisi	2.592.524	1.422.965

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Cari kurumlar vergisi	(6.065.610)	(1.172.407)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(345.940)	(2.334.492)
	(6.411.550)	(3.506.899)

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	2.743.335	603.534	2.365.079	520.317
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(9.144.802)	(1.828.960)	(8.755.212)	(1.751.042)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.269.547	453.909	2.547.171	509.434
Ertelenmiş finansman geliri	561.197	123.463	1.228.012	270.163
Ertelenmiş finansman gideri	(498.646)	(109.702)	(183.240)	(40.313)
Şüpheli alacaklar karşılığı	1.602.675	352.589	803.481	176.766
İzin karşılığı	1.772.618	361.075	2.238.143	452.911
Krediler	15.284	3.362	17.643	3.881
Ertelenen vergi varlıkları	8.949.372	1.894.570	9.181.886	1.929.591
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(9.628.164)	(1.935.300)	(8.920.809)	(1.787.474)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, Net		(40.730)		142.117

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 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 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	142.117	2.463.298
TFRS 9 etkisi	326.401	--
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(345.940)	(2.334.492)
Özkaynağa yansıtılan	(163.307)	10.119
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	(40.729)	138.925

NOT 21 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Net dönem karı/zararı	30.412.454	13.596.312
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	11.880.000.000	11.880.000.000
100 Hisse başına kar/zarar	0,256	0,114

NOT 22 – KUR RİSKİ

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	6.231.060	61.863	1.120.493
Ticari alacaklar	29.614.911	262.612	5.352.448
Dönen varlıklar	35.845.971	324.475	6.472.941
Toplam varlıklar	35.845.971	324.475	6.472.941
Ticari borçlar	40.505.204	2.635.810	5.365.039
Borçlanmalar	18.478.315	--	3.480.433
Kısa vadeli yükümlülükler	58.983.519	2.635.810	8.845.472
Borçlanmalar	25.927.781	--	4.883.557
Uzun vadeli yükümlülükler	25.927.781	--	4.883.557
Toplam yükümlülükler	84.911.300	2.635.810	13.729.029
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(49.065.329)	(2.311.335)	(7.256.088)
İhracat	80.454.719	301.841	15.337.607
İthalat	93.458.233	6.106.668	12.701.126

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 22 – KUR RİSKİ (Devamı)**

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	2.083.774	46.659	422.496
Ticari alacaklar	19.444.558	207.135	4.133.156
Dönen varlıklar	21.528.332	253.794	4.555.652
Toplam varlıklar	21.528.332	253.794	4.555.652
Ticari borçlar	29.322.747	1.507.176	5.234.820
Borçlanmalar	13.382.280	--	2.963.632
Kısa vadeli yükümlülükler	42.705.027	1.507.176	8.198.452
Borçlanmalar	19.679.787	--	4.358.274
Uzun vadeli yükümlülükler	19.679.787	--	4.358.274
Toplam yükümlülükler	62.384.814	1.507.176	12.556.726
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(40.856.482)	(1.253.382)	(8.001.074)

Duyarlılık analizi;

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2018				
ABD Doları	(1.054.131)	1.054.131	(1.054.131)	1.054.131
Euro	(3.852.402)	3.852.402	(3.852.402)	3.852.402

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			Özkaynaklar	
Kar/(Zarar)				
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları	(472.763)	472.763	(472.763)	472.763
Euro	(3.612.885)	3.612.885	(3.612.885)	3.612.885

NOT 25 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 26 – DİĞER HUSUSLAR

Grup'un, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafı 4K Grup Yapı ve Orman Ürünleri İnş. San.ve Tic. A.Ş.'den ("4K") 8.441.463 TL (31 Aralık 2017: 10.145.530 TL) tutarında tahsilatı yavaşlamış ticari alacağı bulunmaktadır. İlgili tutarın 1.525.000 TL'si (31 Aralık 2017: 2.767.646 TL) 4K'nın müşterilerine ait (ciro edilmiş) senet bakiyesinden oluşmaktadır. Grup bilanço tarihinden sonra 25.000 TL tahsilat yapmıştır. Grup ayrıca ilgili alacaklar için 4K'nın müşterilerinden gayrimenkul/devremülk transferi yapmayı planlamaktadır. Grup yönetimi 4K'nın üstlendiği projelerden tahsilat gerçekleştikçe Grup'a ödemelerin devam edeceği değerlendirmesinde bulunmaktadır.