

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

*30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU*

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU	
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-56
1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	23
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	24
5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	24
6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
7 FİNANSAL YATIRIMLAR	24
8 FİNANSAL BORÇLAR	25
9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26
10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26
11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
12 TÜREV ARAÇLAR	28
13 STOKLAR	29
14 CANLI VARLIKLAR.....	29
15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	29
17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	30
18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31
19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33
20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	34
21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	34
22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	34
23 TAAHHÜTLER.....	36
24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	36
25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR	37
26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
27 ÖZKAYNAKLAR.....	37
28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	40
29 PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	40
30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	41
31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER).....	42
32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)	43
33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)	43
34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	43
35 GELİR VERGİLERİ.....	43
36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP	46
37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	46
38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49
39 FİNANSAL ARAÇLAR	57
40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	57
41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	57

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Kütahya Porselen Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Kütahya Porselen Sanayi Anonim Şirketi'nin (Şirket) ve bağlı ortaklıklarının (birlikte Grup olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na (TMS 34) 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 konsolide 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 oluşmaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Kütahya Porselen Sanayi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

**GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ
A.Ş.**

An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

Oktay AKYÜZ

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 27 Ağustos 2018

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.06.2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		261.386.730	239.869.452
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	22.512.783	13.772.398
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	103.798.806	90.932.415
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	102.107.667	89.878.047
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10-37	1.691.139	1.054.368
Diğer Alacaklar	11	3.238.764	2.181.192
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	3.238.764	2.181.192
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11-37	-	-
Türev Araçlar	12	-	-
Stoklar	13	128.488.820	129.570.546
Canlı Varlıklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	3.018.548	1.175.011
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	329.009	2.237.890
Toplam		261.386.730	239.869.452
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		160.755.947	158.774.859
Ticari Alacaklar	10	3.884.098	6.445.608
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	3.884.098	6.445.608
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10-37	-	-
Diğer Alacaklar	11	1.736.390	1.721.603
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	1.736.390	1.721.603
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11-37	-	-
Finansal Yatırımlar	7	1.001	1.001
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	10.597.014	10.504.242
Maddi Duran Varlıklar	18	135.826.788	131.854.659
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	185.631	180.931
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	185.631	180.931
<i>Şerefiye</i>	19	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	558.237	492.768
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	7.966.788	7.574.047
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		422.142.677	398.644.311

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30.06.2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.06.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		106.234.267	99.376.660
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	939.601	5.693.106
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	35.423.374	35.757.162
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	30.533.881	35.568.783
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10-37	4.889.493	188.379
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	13.096.946	9.706.480
Diğer Borçlar	11	7.020.189	4.991.245
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	7.020.189	4.991.245
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11-37	-	-
Türev Araçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	47.315.398	40.263.751
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	765.258
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	2.438.759	2.199.658
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	604.349	507.124
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	1.834.410	1.692.534
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Toplam		106.234.267	99.376.660
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		17.249.781	18.003.856
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	-	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10-37	-	-
Diğer Borçlar	11	7.781.213	9.219.499
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	1.877.213	3.315.499
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11-37	5.904.000	5.904.000
Türev Araçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	9.468.568	8.784.357
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	9.468.568	8.784.357
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK		123.484.048	117.380.516
ÖZKAYNAKLAR		298.658.629	281.263.795
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	298.658.629	281.263.795
Ödenmiş Sermaye	27	39.916.800	39.916.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	20.215.765	20.215.765
Geri Alınmış Paylar (-)	27	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27	79.291	79.291
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(2.589.850)	(2.803.075)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	4.421.336	4.220.920
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	213.839.779	187.418.774
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	22.775.508	32.215.320
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		422.142.677	398.644.311

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2018- 30.06.2018	Dönem 01.04.2018- 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017- 30.06.2017	Dönem 01.04.2017- 30.06.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	28	196.835.835	105.403.286	164.571.535	90.749.263
Satışların Maliyeti (-)	28	(124.932.687)	(62.337.030)	(109.133.910)	(55.625.600)
BRÜT KAR / (ZARAR)		71.903.148	43.066.256	55.437.625	35.123.663
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(40.047.213)	(19.334.411)	(33.064.580)	(15.969.300)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(10.469.564)	(5.280.968)	(11.396.100)	(6.226.523)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	(2.459.145)	(1.189.913)	(1.542.793)	(797.050)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	22.371.394	9.781.111	13.515.844	5.992.101
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(14.566.469)	(8.740.644)	(7.399.719)	(2.369.486)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		26.732.151	18.301.431	15.550.277	15.753.405
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	1.299.162	-	202.151	187.300
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	-	(122.902)	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)		28.031.313	18.301.431	15.629.526	15.940.705
Finansman Gelirleri	33	2.042.537	1.447.984	3.623.223	887.947
Finansman Giderleri (-)	33	(1.180.785)	(566.341)	(2.104.357)	(547.900)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ / (ZARARI)		28.893.065	19.183.074	17.148.392	16.280.752
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(6.117.557)	(4.004.112)	(3.817.016)	(3.475.087)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(6.120.877)	(3.931.340)	(3.737.551)	(3.090.546)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		3.320	(72.772)	(79.465)	(384.541)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ / (ZARARI)		22.775.508	15.178.962	13.331.376	12.805.665
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)					
DÖNEM KARİ / (ZARARI)		22.775.508	15.178.962	13.331.376	12.805.665
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		22.775.508	15.178.962	13.331.376	12.805.665
Ana Ortaklık Payları		-	-	-	-
Pay Başına Kazanç		22.775.508	15.178.962	13.331.376	12.805.665
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,0057	0,0038	0,0033	0,0032
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		213.225	(280.249)	(1.820.640)	(1.157.712)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)		-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		273.365	(246.081)	(2.275.800)	(1.447.140)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/(Zararda)		-	-	-	-
Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(60.140)	(34.168)	455.160	289.428
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		(60.140))	(34.168)	455.160	289.428
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		213.225	(280.249)	(1.820.640)	(1.157.712)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		22.988.733	14.898.713	11.510.736	11.647.953
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		22.988.733	14.898.713	11.510.736	11.647.953
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		22.988.733	14.898.713	11.510.736	11.647.953
İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar					

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
01.01.2018-30.06.2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		21.701.000	6.779.062
Dönem Karı (Zararı)		22.775.508	13.331.376
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		22.775.508	13.331.376
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	-
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		19.788.716	8.007.571
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18,19	5.436.677	3.664.666
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		3.444.406	1.387.034
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	3.444.406	1.387.034
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.863.354	2.102.225
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	1.863.354	2.102.225
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		4.225.884	932.895
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33	(125.895)	(548.711)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	131.245	533
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	10	(1.319.728)	(122.980)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	5.540.262	1.604.053
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.299.162)	(79.249)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32	(1.299.162)	(79.249)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		6.117.557	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(13.453.920)	(9.069.161)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(19.289.550)	(10.677.841)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.072.359)	621.039
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	1.081.725	(13.789.860)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	985.940	4.697.307
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11, 20	590.658	3.828.449
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	7.051.647	6.732.740
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.801.981)	(480.996)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(2.801.981)	(480.996)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		29.110.304	12.269.786
Ödenen Temettüleri		-	(4.000.000)
Alınan Faiz/ (Ödenen Faiz)		(5.350)	548.178
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	(517.820)	(1.079.501)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(6.886.134)	(959.401)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(8.207.111)	(12.776.707)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.020.104	75.025
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(9.988.215)	(12.910.609)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	385.976
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(239.000)	(327.098)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.753.504)	2.302.814
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	2.302.814
Kredilerden Nakit Girişleri		-	2.302.814
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.753.504)	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		8.740.385	(3.694.831)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		8.740.385	(3.694.831)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	13.772.398	30.200.554
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	22.512.783	26.505.723

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kütahya Porselen Sanayi Anonim Şirket'i ("Şirket"), porselen, sofa ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretimi amacıyla Kütahya'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye Şirket'idir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlıdır ve payları Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİAŞ) ana pazarda işlem görmektedir. Şirket üretim faaliyetini Kütahya'da kurulu tesislerinde sürdürmektedir.

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

Grup'un, 30 Haziran 2018 tarihinde çalışan toplam personel sayısı 2.056'dır. 104 kişi idari personel olup 1.229 kişi sendikali, 827 kişi sendikasızdır (31 Aralık 2017 tarihinde çalışan toplam personel sayısı 2.181'dir. 125 kişi idari personel olup 1.307 kişi sendikali, 874 kişi sendikasızdır).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	26,53	10.589.312	26,53	10.589.312
Nafi GÜRAL	47,57	18.987.987	47,57	18.987.987
Diğer Ortaklar	25,90	10.339.501	25,90	10.339.501
Toplam	100,00	39.916.800	100,00	39.916.800

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

Bağlı Ortaklığın Unvanı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş.	100	100
İştirakin Unvanı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ankara Porselen A.Ş.	28,9	28,9

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

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

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

Grup, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin tam set konsolide finansal tablolarını KGK'nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.01 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

2.02 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

2.03 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.04 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

TMS/TFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine TMS/TFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

TMS/TFRS kapsamında hatalar, konsolide finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer konsolide finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. TMS/TFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar konsolide finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda TMS/TFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarda düzeltilir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Grup'un ilişkide sunulan konsolide finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 9 Finansal Araçlar Standartını uygulamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Grup, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 9'un uygulamasının 30 Haziran 2018 tarihli özet finansal durum tablosu etkileri aşağıda sunulmuştur. Standardın uygulamasının özet diğer kapsamlı gelir tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosuna önemli etkisi bulunmamaktadır.

	30.06.2018	Düzeltilme Etkileri	30.06.2018 (Düzeltilme Etkileri Hariç)
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	261.386.730		264.443.920
Nakit ve Nakit Benzerleri	22.512.783	(803.706)	23.316.489
Ticari Alacaklar	103.798.806	(2.253.484)	106.052.290
Diğer Alacaklar	3.238.764		3.238.764
Stoklar	128.488.820		128.488.820
Peşin Ödenmiş Giderler	3.018.548		3.018.548
Diğer Dönen Varlıklar	329.009		329.009
Toplam	261.386.730		264.443.920
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	-		
Duran Varlıklar	160.755.947		160.306.386
Ticari Alacaklar	3.884.098		3.884.098
Diğer Alacaklar	1.736.390		1.736.390
Finansal Yatırımlar	1.001		1.001
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10.597.014		10.597.014
Maddi Duran Varlıklar	135.826.788		135.826.788
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	185.631		185.631
Peşin Ödenmiş Giderler	558.237		558.237
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.966.788	449.561	7.517.227
TOPLAM VARLIKLAR	422.142.677	(2.607.629)	424.750.306

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

	30.06.2018	Düzeltilme Etkileri	30.06.2018 (Düzeltilme Etkileri Hariç)
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	106.234.267		106.234.267
Kısa Vadeli Borçlanmalar	939.601		939.601
Ticari Borçlar	35.423.374		35.423.374
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13.096.946		13.096.946
Diğer Borçlar	7.020.189		7.020.189
Ertelenmiş Gelirler	47.315.398		47.315.398
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.438.759		2.438.759
Toplam	106.234.267		106.234.267
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	-		-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	17.249.781		17.249.781
Diğer Borçlar	7.781.213		7.781.213
UzunVadeli Karşılıklar	9.468.568		9.468.568
ÖZKAYNAKLAR	298.658.629		301.266.258
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	298.658.629		301.266.258
Ödenmiş Sermaye	39.916.800		39.916.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20.215.765		20.215.765
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	79.291		79.291
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(2.589.850)		(2.589.850)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.421.336		4.421.336
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	213.839.779	1.593.899	215.433.678
Net Dönem Karı / Zararı	22.775.508	1.013.730	23.789.238
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR	422.142.677	2.607.629	424.750.306

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

	30.06.2018	Düzeltilme Etkileri	30.06.2018 (Düzeltilme Etkileri Hariç)
Hasılat	196.835.835		196.835.835
Satışların Maliyeti (-)	(124.932.687)		(124.932.687)
BRÜT KAR / (ZARAR)	71.903.148		71.903.148
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(40.047.213)		(40.047.213)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.469.564)		(10.469.564)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(2.459.145)		(2.459.145)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22.371.394		22.371.394
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(14.566.469)	(210.024)	(14.356.445)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	26.732.151		26.942.175
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	-		-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.299.162		1.299.162
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-		-
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI	28.031.313		28.241.337
Finansal Gelirler	2.042.537		2.042.537
Finansal Giderler (-)	(1.180.785)	(803.706)	(377.079)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	28.893.065		29.906.795
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(6.117.557)		(6.117.557)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	22.775.508	(1.013.730)	23.789.238

TFRS 9 Finansal Araçlar Etkiler Ölçümü

Grup, TFRS 9'un yeni beklenen kredi zararları modeline uygun olarak finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ayırma metodolojisinde değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un 1 Ocak 2018 tarihli geçmiş yıllar karlarına etkisi aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018
Geçmiş Yıllar Karları - 31 Aralık 2017	187.418.774
Ticari alacakların şüpheli alacak karşılığındaki artış (-)	(2.043.460)
Ertelenmiş vergi etkisi	449.561
Geçmiş Yıllar Karları – 1 Ocak 2018 – (TFRS 9 etkileri dahil)	185.824.875

2.06 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup Yönetimi'nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.06 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

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

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

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

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.01 Gelir Kaydedilmesi (Devamı)

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

TFRS 15 standardının uygulamasının, Grup'un hasılatı ve kârları veya zararları üzerinde önemli bir etkisi yoktur. Grup, hasılatın, söz konusu varlığın kontrolü müşteriye aktarıldığında; diğer bir ifadeyle, ürünlerin teslimi anında gerçekleşmektedir.

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

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

2.07.02 Stok Değerlemesi

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

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

2.07.03 Maddi Duran Varlıklar

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.03 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

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

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

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

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

2.07.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

2.07.05 Araştırma Geliştirme Giderleri

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

2.07.06 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.07 Borçlanma Maliyetleri

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

2.07.08 Operasyonel Kiralama

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

2.07.09 Finansal Araçlar (TFRS 9 Finansal Araçlar)

Nihai hali 19 Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardındaki mevcut uygulamayı değiştirmektedir. TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli'nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

(i) Sınıflandırılması ve Ölçme - Finansal Varlıklar

TFRS 9 Finansal Araçlar standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

TFRS 9, finansal varlıklara ilişkin üç temel sınıflandırma kategorisini içermektedir: itfa edilmiş maliyet (IEM), gerçeğe uygun değer diğer kapsamlı gelir (GUDDKG) ve gerçeğe uygun değer kar veya zarar (GUDKZ). Standart, mevcut TMS 39 standardında yer alan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlık kategorilerini ortadan kaldırmaktadır.

Yeni sınıflandırma kriterleri, kredileri, ticari alacaklar, borçlanma araçları, nakit ve nakit benzerleri ile diğer finansal varlıkların muhasebeleştirmesine ilişkin etkileri bulunmaktadır. Grup yönetimin değerlendirmesine istinaden bu değişikliklerin Grup'un finansallarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

(ii) Değer düşüklüğü - Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları

TFRS 9, TMS 39'da yer alan "gerçekleşen zarar" modelini ileriye yönelik "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile değiştirmektedir. Bu kapsamda gerçekleşme olasılıklarına göre ağırlıklandırılarak belirlenecek olan ekonomik faktörlerin BKZ'leri nasıl etkilediği konusunda önemli bir değerlendirmeye ihtiyaç duyulmuştur.

Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet veya GUDDKG ile ölçülen finansal varlıklara, (özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar hariç) ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

TFRS 9 uyarınca, zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(ii) Değer düşüklüğü - Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları (Devamı)

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir; ve
- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir. Grup, tüm grup şirketleri için ömür boyu BKZ ölçümünü uygulamıştır.

(iii) Geçiş

Grup, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. Grup, TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar geçmiş yıllar karları içerisinde 2.043.463 TL'lik düzeltme yapmıştır.

2.07.10 Pay Başına Kar / (Zarar)

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

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

2.07.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

2.07.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar (Devamı)

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

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

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

2.07.13 İlişkili Taraflar

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

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

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

2.07.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.07.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.16 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

2.07.17 Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

2.07.18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla ekonomik ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.

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

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

2.08 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.09 Netleştirme/Mahsup

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

2.10 Konsolidasyon Esasları

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

Bağlı Ortaklık

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

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın iştirak oranı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklığın Unvanı	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	Ana Faaliyet
NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş.	Türkiye	100	100	Gayrimenkul Alım Satımı

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

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

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

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

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları (Devamı)

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

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

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

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

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

2.11 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (TMS 28)

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

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda iştiraklerde sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

30 Haziran 2018

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

31 Aralık 2017

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS’ler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kayıpların doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’den farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

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

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)

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

TMSK, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar'; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri'; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar'; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.13 TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

Grup, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 27 Ağustos 2018 tarihinde 15 nolu karar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Yardımcısı Celal Kaya Kınalı tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tablolar ile bu konsolide finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un dönem sonları itibari ile iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un temel faaliyet sahası porselen, sofr ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretimi olup 01 Temmuz 2016 tarihinde kurulan NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş. ile gayrimenkul alım satımı konusunda faaliyet gösterilmesi amaçlanmaktadır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gayrimenkul alım satımı konusunda herhangi bir faaliyet yürütülmediği ve hasılat ve maliyetin tamamı porselen, sofr ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretiminden kaynaklandığı için Grup faaliyet bölümlerine göre raporlama yapmamıştır.

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	204.299	228.078
Banka	17.703.230	8.919.648
-Vadeli Mevduat		-
-Vadesiz Mevduat	17.703.230	8.919.648
Kredi Kartı Slipleri (Net)	4.605.254	4.624.672
Toplam	22.512.783	13.772.398

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibari ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Mevduatlara ilişkin döviz dağılımına aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
TL Mevduat	108.346	1.206.525
EUR Mevduat	10.195.970	7.433.186
USD Mevduat	7.398.914	279.937
Toplam	17.703.230	8.919.648

Kredi Kartı Sliplerine ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1-30 gün	2.466.327	2.469.682
30-90 gün	2.138.927	2.154.990
Toplam	4.605.254	4.624.672

TFRS 9 Standatının uygulaması gereği Bankada bulunan mevduatlar için temerrüt karşılığı olmak üzere 803.706 TL cari dönem kar/zararı ile ilişkilendirilmiştir.

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7 FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararda yansıtılan Varlıklar:

Grup Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Teşkilatlanmış Piy.İşlem Görmeyen Hisse Senetleri</i>	-	-
Seramik Merkezi A.Ş.	1.000	1.000
Ankara Porselen A.Ş.	1	1
Toplam	1.001	1.001

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

8 FİNANSAL BORÇLAR

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Borçlanmalar	939.601	5.693.106
<i>Banka Kredileri</i>	-	4.920.000
<i>Diğer (Kredi Kartları)</i>	939.601	773.106
Toplam	939.601	5.693.106

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	-	-
Toplam	-	-

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

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

a) Kısa Vadeli Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir;

Krediler ve Kredi Kartları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
0-3 ay	939.601	5.693.106
3-12 ay	-	-
Toplam	939.601	5.693.106

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

30 Haziran 2018

Kısa Vadeli Krediler

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler	-	-	-
<i>TL Krediler (Faizsiz)</i>	-	-	-
Kısa Vadeli Toplam Krediler	-	-	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017

Kısa Vadeli Krediler

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

Uzun Vadeli Krediler

Bulunmamaktadır.

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	102.107.667	89.878.046
<i>Alıcılar</i>	50.339.662	61.545.538
<i>Alacak Senetleri</i>	55.581.619	31.656.712
<i>Alacak Reeskontu (-)</i>	(5.509.193)	(4.965.090)
<i>Kredi Kartı Sliplerinden Alacaklar (net)</i>	1.695.579	1.640.887
<i>Şüpheli Ticari Alacaklar</i>	13.444.040	12.253.118
<i>Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(13.444.040)	(12.253.118)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not.37)	1.691.139	1.054.368
<i>Alıcılar</i>	1.544.730	730.982
<i>Alacak Senetleri</i>	170.500	351.000
<i>İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)</i>	(24.091)	(27.614)
Toplam	103.798.806	90.932.415

Grup'un mal satışı ile ilgili ortalama vade 91 gündür (31 Aralık 2017: 89 gün). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not.38**'de yer verilmiştir.

Grup alacaklarını bilanço tarihine indirgenmiş maliyet bedeli ile göstermektedir. Cari dönemde iskonto oranı %13,80 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2017: %13,80).

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak 2018 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Dönem Başı Bakiyesi	12.253.118	11.447.424
TFRS 9 Düzeltmesi	2.043.460	-
Dönem İçinde Tahsil/İptal Edilen Tutarlar (-)	(28.837)	(1.134.028)
Dönem Gideri	1.429.783	1.939.722
Dönem Sonu bakiyesi	15.697.524	12.253.118

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

TFRS 9 Standartının uygulanması gereği Ticari alacakların ödenmeme riski karşılığı olmak üzere 2.043.460 geçmiş yıl kar zararları ile 210.024 TL cari dönem kar/zararı ile ilişkilendirilmiştir.

Alacaklar için alınmış teminatlar aşağıda açıklanmıştır.

Nev'i	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alınan Teminat Mektupları (TL)	6.866.736	5.381.093
İpotekler (TL)	5.536.030	4.886.030
Toplam (TL)	12.402.766	10.267.123

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	3.884.098	6.445.608
Alacak Senetleri	3.891.075	6.514.000
Alacak Reeskontu (-)	(6.977)	(68.392)
Toplam	3.884.098	6.445.608

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	30.533.881	35.568.783
Satıcılar	30.992.316	36.214.093
Borç Reeskontu (-)	(458.435)	(645.310)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not.37)	4.889.493	188.379
Toplam	35.423.374	35.757.162

Grup'un mal ve hizmet alımı ile ilgili ortalama borç ödeme süresi 42 gündür (31 Aralık 2017: 48 gün).

Grup borçlarını bilanço tarihine indirgenmiş maliyet bedeli ile göstermektedir. Cari dönemde iskonto oranı %13,80 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2017: %13,72).

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup’un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.845	10.651
Resmi Kurumlardan Alacaklar	3.231.919	2.170.449
Diğer Alacaklar	-	92
Toplam	3.238.764	2.181.192

Grup’un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.736.390	1.721.603
Toplam	1.736.390	1.721.603

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7.020.189	4.991.245
<i>Kamuya Olan Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*)</i>	<i>2.815.820</i>	<i>4.145.890</i>
<i>Diğer Kdv</i>	<i>4.121.846</i>	<i>-</i>
<i>Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler</i>	<i>82.523</i>	<i>840.915</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>-</i>	<i>4.440</i>
Toplam	7.020.189	4.991.245

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.877.213	3.315.499
<i>Kamuya Olan Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*)</i>	<i>1.877.213</i>	<i>3.315.499</i>
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not.37)	5.904.000	5.904.000
Toplam	7.781.213	9.219.499

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

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

12 TÜREV ARAÇLAR

Grup’un dönem sonları itibariyle Türev Araçları bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13 STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlk Madde ve Malzeme	73.986.736	74.941.017
Yarı Mamuller	1.960.499	1.776.722
Mamuller	23.719.022	22.849.264
Ticari Mallar	27.411.152	28.731.908
Diğer Stoklar	1.411.411	1.271.635
Toplam	128.488.820	129.570.546

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

14 CANLI VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Canlı Varlıkları bulunmamaktadır.

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	422.373	613.265
Verilen Sipariş Avansları	2.596.175	561.746
Toplam	3.018.548	1.175.011

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	281.582	492.768
Verilen Duran Varlık Avansları	276.655	-
Toplam	558.237	492.768

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Gelirler	4.785.957	4.537.878
Alınan Sipariş Avansları	42.529.441	35.725.873
Toplam	47.315.398	40.263.751

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

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımları bulunmamaktadır.

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen iştirak, özkaynakları negatif olduğundan değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle geçmiş yıllarda gider yazılmış ve sıfırlanmıştır. (**Not.2.10**)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

Cari Dönem (30 Haziran 2018)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	30 Haziran 2018
Arsalar ve Araziler	4.946.775	239.000	-	-	5.185.775
Binalar	6.666.072	-	(81.774)	-	6.584.298
Toplam	11.612.847	239.000	(81.774)	-	11.770.073

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Amort. (-)	Satış(+)	Transfer (+/-)	30 Haziran 2018
Binalar	(1.108.605)	(66.158)	1.704	-	1.173.059
Toplam	(1.108.605)	(66.158)	1.704	-	1.173.059

Net Değer	10.504.242	172.842	(80.070)	-	10.597.014
------------------	-------------------	----------------	-----------------	----------	-------------------

Önceki Dönem (31 Aralık 2017)

Maliyet Bedeli

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

Birikmiş Amortisman (-)

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

Hesap Adı	Açıklama	30.06.2018 Maliyet Bedeli	31.12.2017 Maliyet Bedeli
Arsa ve Araziler	Antalya Arsa	918.575	918.575
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21K4 , Ada:46, Parsel:14)	170.000	170.000
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21K4 , Ada:47, Parsel:9)	200.000	200.000
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21L4 , Ada:5, Parsel:1)	180.000	180.000
Arsa ve Araziler	Yıldırım Beyazıt Mah.(Pafta:17O2, Ada:1235, Parsel:3)	1.000.000	1.000.000
Arsa ve Araziler	Okçu (Pafta:21J2, Ada:62, Parsel:1)	600.000	600.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1133)	50.000	50.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1132)	50.000	50.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1130)	50.000	50.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1134)	50.000	50.000
Arsa ve Araziler	Fındık Bahçesi(Ordu Gülyalı)	450.000	450.000
Arsa ve Araziler	Fındık Bahçesi(Ordu Gülyalı)	650.000	650.000
Arsa ve Araziler	Tarla(Kütahya Merkez)	400.000	400.000
Arsa ve Araziler	Arsa(Kütahya Merkez)	178.200	178.200
Arsa ve Araziler	Tarla Afyon (498 Parsel 53.250 m2 Tarla)	239.000	-
Ara Toplam		5.185.775	4.946.775
Binalar	Kiralık Bina	2.523	2.523
Binalar	Bahçeli Bodrumlu 2 Katlı Kagit Dükkan	600.000	600.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Ev	200.000	200.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Ev	200.000	200.000
Binalar	Avlulu Kerpiç Ev	0	0
Binalar	Tek Katlı Bahçeli Betonarme İşyeri	2.500.000	2.500.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Kereste İmalathanesi	1.600.000	1.600.000
Binalar	Avlulu Kereste İmalathanesi	1.400.000	1.400.000
Binalar	Kat:1 D: 1 / Kat:4 D:7 Yatırım Amaçlı G.Menkul	-	-
Binalar	KAT:1 D: 1-2 / Kat:4 D:7-8 Yatırım Amaçlı G.Menkul (Daire:1)	81.774	81.774
Binalar	KAT:1 D: 1-2 / Kat:4 D:7-8 Yatırım Amaçlı G.Menkul (Daire:7)	-	81.774
Ara Toplam		6.584.297	6.666.072
TOPLAM		11.770.072	11.612.847

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde rehin, ipotek ve kısıtlama yoktur.

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)**Cari Dönem (30 Haziran 2018)****Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış (+)	Satış (-)	Transfer(+/-)	30 Haziran 2018
Arsalar ve Araziler	9.603.294	3.743.200	-	-	13.346.494
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	595.877	10.500	-	-	606.377
Binalar	68.423.717	-	(643.822)	-	67.779.895
Makine ve Teçhizat	184.804.665	4.969.539	-	-	189.774.204
Taşıt Araçları	4.180.304	-	-	-	4.180.304
Demirbaşlar	20.892.714	112.433	-	-	21.005.147
Özel Maliyetler	6.263.729	-	-	-	6.263.729
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	1.108.838	-	-	1.108.838
Toplam	294.764.300	9.944.510	(643.822)	-	304.064.988

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Amor.(-)	Satış(+)	Transfer(+/-)	30 Haziran 2018
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	(580.863)	(992)	-	-	(581.855)
Binalar	(12.204.915)	(752.835)	2.954	-	(12.954.796)
Makine ve Teçhizat	(127.715.694)	(3.520.066)	-	-	(131.235.760)
Taşıt Araçları	(3.582.252)	(93.005)	-	-	(3.675.257)
Demirbaşlar	(15.695.001)	(618.031)	-	-	(16.313.032)
Özel Maliyetler	(3.130.916)	(346.584)	-	-	(3.477.500)
Toplam	(162.909.641)	(5.331.513)	2.954	-	168.238.200

Net Değer	131.854.659	4.612.997	2.954	-	135.826.788
------------------	--------------------	------------------	--------------	----------	--------------------

Önceki Dönem (31 Aralık 2017)**Maliyet Bedeli**

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

Birikmiş Amortisman (-)

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

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

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şerefiye

Grup'un dönem sonları itibariyle Şerefiyesi bulunmamaktadır.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Cari Dönem (30 Haziran 2018)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	30 Haziran 2018
Bilgisayar Yazılımları	673.306	43.705	-	-	717.011
Toplam	673.306	43.705	-	-	717.011

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Amor. (-)	Satış (+)	Transfer (+/-)	30 Haziran 2018
Bilgisayar Yazılımları	(492.375)	(39.005)	-	-	(531.380)
Toplam	(492.375)	(39.005)	-	-	(531.380)
Net Değer	180.931	4.700	-	-	185.631

Önceki Dönem (31 Aralık 2017)

Maliyet Bedeli

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

Birikmiş Amortisman(-)

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personele Borçlar	6.175.232	4.162.315
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	1.693.977	1.136.320
Ödenecek SGK	5.227.737	4.407.845
Toplam	13.096.946	9.706.480

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile Sosyal Güvenlik Kurumu teşviği olarak 4.518.865 TL (31 Aralık 2017: 8.842.197 TL), Ar-Ge ve Tasarım Merkezi Gelir Vergisi Teşviki 88.628 TL (31 Aralık 2017: 78.685 TL) ve Turqualtiy kapsamında yararlanılan 267.609 TL tutar gider sınıflamasında dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2017: 442.318 TL). Söz konusu teşvik gelirleri döneme ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR

i) Karşılıklar

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	604.349	507.124
-Dava Karşılığı	604.349	507.124
-Faturası Gelmemiş Borç Karşılıkları	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.834.410	1.692.534
- İzin Karşılıkları	1.834.410	1.692.534
Toplam	2.438.759	2.199.658

2018 Yılı	İzin Karşılığı	Dava Karşılıkları	Toplam
1 Ocak 2018	1.692.534	507.124	2.199.658
İlave Karşılık	259.714	118.134	377.848
Konusu Kalmayan Karşılık	(117.838)	(20.909)	(138.747)
30 Haziran 2018	1.834.410	604.349	2.438.759

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

ii) Koşullu Varlık ve Borçlar

30 Haziran 2018

30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile icra takibindeki alacaklar için finansal tablolarda 13.444.040 TL Şüpheli Alacak Karşılığı ayrılmıştır. Ayrıca 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile avukatlardan temin edilen yazıya göre, davalara ilişkin olarak 604.349 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017

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

iii) Pasifte Yer Almayan Taahhütler

Cinsi	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar	Para Birimi	Tutar	Para Birimi
Verilen Teminat Mektupları	5.461.695	TL	5.412.994	TL
Verilen Teminat Mektupları	320.052	USD	367.277	USD
Verilen Teminat Mektupları	61.646	EUR	61.646	EUR
Alınan Teminat Mektupları	6.442.000	TL	4.771.500	TL
Alınan Teminat Mektupları	80.000	EUR	135.000	EUR
Alınan Teminat İpotekleri	5.536.030	TL	4.886.030	TL

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat / rehin / ipotek / kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİK'ler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	7.248.647	7.076.689
i. Teminat Mektupları (TL)	7.248.647	7.076.689
ii. İpotek	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup Grupleri lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'lerin	-	-

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİK'lerin Grup Özkaynakları'na oranı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla % 0'dır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla % 0).

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

30 Haziran 2018

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

31 Aralık 2017

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

v) Aktif Değerlerin Toplam Sigorta Tutarı:

Grup'un 30.06.2018 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 358.672.678 TL'dir. (31.12.2017 360.161.956 TL)

23 TAAHHÜTLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla Taahhütleri bulunmamaktadır.

24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.468.568	8.784.357
Toplam	9.468.568	8.784.357

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %12 beklenen maaş artış oranı ve % 19,50 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %6,70 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.(31 Aralık 2017:Sırasıyla %6 %11,50 ve %5,19)

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yıllık iskonto oranı (%)	6,70	5,19
Emeklilik olasılığı (%)	91,05	91,57

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü %19,50 faiz oranı varsayımına göre, %6,70 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: % 5,19 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2018 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Açılış Bakiyesi	8.784.357	6.993.670
Cari Hizmet Maliyeti	692.542	646.180
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları (*)	(273.365)	1.672.070
Faiz Maliyeti	408.212	165.373
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çık. Dolayısıyla Oluşan Kayıp	1.173.973	1.334.883
Ödeme	(1.317.151)	(2.027.819)
Kapanış Bakiyesi	9.468.568	8.784.357

(*) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla (273.365) TL (31.12.2017: 1.672.070 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıp, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile ilgili varlıkları bulunmamaktadır.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	4.983	2.154.741
Diğer Gelir Tahakkukları	306.870	62.845
İş Avansları	17.156	20.304
Toplam	329.009	2.237.890

Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

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

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

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Grup'un Kontrol Gücü Olmayan Payları bulunmamaktadır.

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Pay Sahipleri	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	26,53	10.589.312	26,53	10.589.312
Nafi GÜRAL	47,57	19.070.976	47,57	19.070.976
Diğer Ortaklar	25,90	10.256.512	25,90	10.256.512
Toplam	100,00	39.916.800	100,00	39.916.800

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

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

Sermaye Artışı:

Grup'un dönem sonları itibariyle sermaye artışı bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısında Önemli Değişimler:

Bulunmamaktadır.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

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

Geri Alınmış Paylar:

Bulunmamaktadır.

iii) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle pay ihraç primi 79.291 TL'dir (31.12.2017: 79.291 TL).

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

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) (Aktüeryal Kayıp/Kazanç)	(2.529.710)	(3.137.489)
Vergi Etkisi	(60.140)	334.414
Toplam	(2.589.850)	(2.803.075)

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

Bulunmamaktadır.

vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

vii) Geçmiş Yıl Karları

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

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü Yedekler	196.098.561	176.448.411
Diğer Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)	17.741.218	10.970.363
Toplam	213.839.779	187.418.774

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

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

dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

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

Grup'un 6 Nisan 2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, SPK mevzuatına göre hesaplanan net dağıtılabılır dönem kârı olan 32.215.320 TL'nin brüt 4.000.000 TL tutarındaki kısmının ortaklara kâr payı olarak dağıtılmasına, 200.416 TL'lik kısmının 2. tertip yasal yedek akçe ayrılmasına, kalan tutarın olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına karar verilmiştir.

viii) Diğer Hususlar

Grup'un dönem sonları itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sermaye	39.916.800	39.916.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20.215.765	20.215.765
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	79.291	79.291
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(2.589.850)	(2.803.075)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	4.421.336	4.220.920
Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)	213.839.779	187.418.774
Net Dönem Kar / (Zararı)	22.775.508	32.215.320
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	298.658.629	281.263.795
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-
Toplam Özkaynaklar	298.658.629	281.263.795

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

Hesap Adı	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2017 30.06.2017
Yurtiçi Satışlar	139.273.968	72.142.393	122.768.042	66.266.551
Yurtdışı Satışlar	64.269.355	35.593.607	47.496.142	27.896.279
Diğer Gelirler	3.047.516	2.686.112	2.608.702	1.389.931
Satıştan İadeler (-)	(2.015.594)	(1.064.234)	(3.131.306)	(1.516.604)
Satış İskontoları (-)	(7.728.937)	(3.944.165)	(5.156.521)	(3.275.707)
Diğer İndirimler (-)	(10.473)	(10.427)	(13.524)	(11.187)
Net Satışlar	196.835.835	105.403.286	164.571.535	90.749.263
Ticari Mal Maliyeti (-)	(6.183.643)	(3.405.708)	(5.503.087)	(3.036.728)
Mamul Maliyeti (-)	(116.059.183)	(57.060.960)	(102.908.208)	(52.219.192)
Hizmet Maliyeti (-)	(1.815.417)	(1.371.061)	-	-
Diğer satışların Maliyeti (-)	(874.444)	(499.301)	(722.615)	(369.680)
Brüt Kar / (Zarar)	71.903.148	43.066.256	55.437.625	35.123.663

Satışların Maliyeti'nin detayı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2017 30.06.2017
- İlk madde ve malz. giderleri (-)	(44.386.998)	(22.235.567)	(38.421.216)	(18.481.266)
- Direkt işçilik giderleri (-)	(27.091.881)	(14.148.428)	(25.644.472)	(14.142.545)
- Genel üretim giderleri (-)	(40.867.435)	(21.959.251)	(33.592.577)	(17.273.083)
- Amortisman giderleri (-)	(4.210.394)	(2.167.973)	(2.953.910)	(1.224.289)
- Kıdem Taz. giderleri (-)	(556.011)	(56.746)	(983.573)	(237.828)
- Yarı mamul stok. değişim (+) / (-)	183.778	(107.591)	(12.962)	62.270
- Mamul stok.değişim (+) / (-)	869.758	3.614.596	(1.299.497)	(922.454)
Satılan Mamullerin Maliyeti (-)	(116.059.183)	(57.060.960)	(102.908.208)	(52.219.192)
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	(6.183.643)	(3.405.708)	(5.503.087)	(3.036.728)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(874.444)	(499.301)	(722.615)	(369.680)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(1.815.417)	(1.371.061)	-	-
Satışların Maliyeti (-)	(124.932.687)	(62.337.030)	(109.133.910)	(55.625.600)

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

Grup'un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2017 30.06.2017
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(40.047.213)	(19.334.411)	(33.064.580)	(15.969.300)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.469.564)	(5.280.968)	(11.396.100)	(6.226.523)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(2.459.145)	(1.189.913)	(1.542.793)	(797.050)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(52.975.922)	(25.805.292)	(46.003.473)	(22.992.873)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

Hesap Adı	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2017 30.06.2017
Pazarlama Satış Dağıtım Gid. (-)	(40.047.213)	(19.334.411)	(33.064.580)	(15.969.300)
Personel Giderleri	(10.607.176)	(5.435.718)	(10.029.850)	(5.342.176)
Ambalaj Malzemesi Giderleri	(6.814.999)	(3.979.067)	(3.190.830)	(1.282.108)
Seyahat Giderleri	(320.061)	(165.611)	(308.060)	(194.475)
Komisyon Giderleri	(334.343)	(324.803)	(281.089)	(190.275)
Nakliye Giderleri	(3.448.075)	(1.824.910)	(3.174.650)	(1.641.363)
Reklam Giderleri	(4.120.991)	(1.935.820)	(4.378.927)	(1.164.370)
Prim Giderleri	(1.166.027)	(689.449)	(493.027)	(269.932)
Kira Gideri	(3.177.035)	(1.486.069)	(3.511.320)	(1.792.818)
Gümrük Giderleri	(202.256)	(103.878)	(160.599)	(82.855)
Amortisman Giderleri	(855.090)	(414.090)	(521.178)	(290.259)
Elektrik Su Doğalgaz Gideri	(441.022)	(179.854)	(380.614)	(167.908)
Yakıt Gideri	(244.838)	(123.881)	(201.268)	(100.952)
Haberleşme Giderleri	(97.228)	(51.267)	(80.036)	(41.089)
Araç Kira Giderleri	(457.027)	(230.547)	(394.290)	(215.376)
Sergi ve Fuarlara Katılım Bedeli	(3.246.798)	(584.437)	(1.631.666)	(845.587)
Temsil Ağır lama	(119.788)	(64.635)	(71.890)	(55.480)
Gıda Giderleri	(451.887)	(219.066)	(427.833)	(211.084)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(162.521)	(23.118)	(296.473)	(99.284)
Diğer Giderler	(2.585.445)	(877.679)	(2.642.131)	(1.449.268)
Kargo ve Posta Giderleri	(826.493)	(447.202)	(745.341)	(422.837)
Navlun Giderleri	(368.113)	(173.310)	(143.508)	(109.804)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(10.469.564)	(5.280.968)	(11.396.100)	(6.226.523)
Personel Giderleri	(5.747.389)	(2.941.354)	(5.366.956)	(2.814.293)
Dışarıdan Sağ. Fayda ve Hizmet	(796.514)	(452.000)	(1.348.906)	(760.232)
Yakıt Gideri	(91.740)	(49.161)	(91.532)	(43.955)
Kira Giderleri	(784.445)	(378.140)	(797.040)	(397.653)
Bağış ve Yardımlar	(26.974)	(26.974)	(22.000)	(8.000)
Temsil Ağır lama	(78.616)	(32.204)	(36.908)	(11.320)
Amortisman Gideri	(174.039)	(81.015)	(129.571)	(55.229)
Seyahat Gideri	(133.075)	(56.847)	(88.163)	(46.068)
Vergi Resim Harç	(279.318)	(206.579)	(154.713)	(122.761)
Elektrik Su Doğalgaz Gideri	(21.536)	(10.036)	(40.666)	(19.851)
Gıda Giderleri	(408.197)	(214.514)	(309.868)	(152.478)
Haberleşme Giderleri	(94.161)	(54.902)	(78.200)	(38.875)
Kargo Posta Gideri	(36.130)	(12.467)	(34.537)	(12.526)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(192.466)	(42.915)	(238.328)	(29.004)
Sigorta Giderleri	(46.190)	(23.211)	(36.539)	(18.549)
Diğer Giderler	(487.196)	(125.443)	(1.622.781)	(1.213.469)
Hizmet Giderleri	(1.071.578)	(573.206)	(999.392)	(482.260)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(2.459.145)	(1.189.913)	(1.542.793)	(797.050)
Personel Giderleri	(1.849.549)	(969.646)	(1.115.982)	(582.962)
Amortisman Giderleri	(197.154)	(84.103)	(60.007)	(24.389)
Elektrik Giderleri	(75.500)	(39.445)	(57.908)	(29.775)
Gıda Giderleri	(75.930)	(49.336)	(45.694)	(21.809)
Laboratuvar Ve Tıbbi Mlz. Giderleri	(74.822)	(19.827)	(112.815)	(72.460)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(46.578)	(9.810)	(60.509)	(11.676)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(70.363)	(9.955)	(49.975)	(33.490)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(13.606)	(7.716)	(2.758)	(2.598)
Diğer	(55.643)	(75)	(37.145)	(17.891)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(52.975.922)	(25.805.292)	(46.003.473)	(22.992.873)

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER(DEVAMI)

Hesap Adı	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2017 30.06.2017
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(855.090)	(414.090)	(521.178)	(290.259)
Genel Yönetim Giderleri	(174.039)	(81.015)	(129.571)	(55.229)
Araştırma Geliştirme Giderleri	(197.154)	(84.103)	(60.007)	(24.389)
Satışların Maliyeti	(4.210.394)	(2.167.973)	(2.953.910)	(1.224.289)
Toplam	(5.436.677)	(2.747.181)	(3.664.666)	(1.594.166)

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

Hesap Adı	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2017 30.06.2017
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(10.607.176)	(5.435.718)	(10.029.850)	(5.342.176)
Genel Yönetim Giderleri	(5.747.389)	(2.941.354)	(5.366.956)	(2.814.293)
Araştırma Geliştirme Giderleri	(1.849.549)	(969.646)	(1.115.982)	(582.962)
Satışların Maliyeti	(556.011)	(56.746)	(983.573)	(237.828)
Toplam	(18.760.125)	(9.403.464)	(17.496.361)	(8.977.259)

31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

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

Hesap Adı	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2017 30.06.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22.371.394	9.781.111	13.515.844	5.992.101
Konusu Kalmayan Karş (Dava Karşılığı)	20.909	20.909	-	-
Konusu Kalmayan Karş (Şüpheli Alacak Karşılığı)	28.837	28.837	611.629	611.629
Kira Gelirleri	208.139	102.193	192.715	98.111
Konusu Kalmayan Karş (İzin Karşılığı)	117.838	117.838	821.841	691.522
ihracat Teşvik Geliri	-	-	-	-
SGK Teşvik Geliri	4.518.865	2.658.670	4.397.330	2.337.022
Sigorta Tazminat Gelirleri	14.874	14.874	2.038	2.038
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	6.880.153	3.292.929	4.222.323	2.471.850
Vade Farkı Geliri (Ticari)	-	-	-	-
Cari Dönem Reeskont Geliri	1.319.728	181.936	329.257	43.407
Önceki Dönem Reeskont İptali	4.540.205	-	1.507.151	(258.110)
Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacak Borç)	2.709.248	1.752.676	858.138	234.583
Diğer Gelirler ve Karlar	116.246	33.464	62.096	29.316
Diğer Gelirler ve Karlar	1.896.352	1.576.785	511.326	(269.267)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(14.566.469)	(8.740.644)	(7.399.719)	(2.369.486)
Komisyon Giderleri	(332.974)	(159.943)	(333.041)	(153.339)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(1.219.759)	(998.862)	(1.998.664)	(1.394.440)
Dava Karşılık Giderleri	(118.134)	(118.134)	(28.200)	(28.200)
Alışlardan Elimine Edilen Faiz	(2.359.799)	(1.215.537)	(1.166.011)	(562.968)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(5.540.261)	(2.552.754)	(3.118.587)	(297.198)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(730.875)	(39.293)	(206.277)	-
Kur Farkı Giderleri	(1.792.098)	(1.219.723)	(474.974)	(21.765)
KKEG	-	-	-	-
Temerrüt Karşılığı	(210.024)	(210.024)	-	-
Diğer Giderler	(2.262.545)	(2.226.374)	(73.965)	88.424
Esas Faal. Diğer Gelirler/(Giderler), Net	7.804.925	1.040.467	6.116.125	3.622.615

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

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

Hesap Adı	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2017 30.06.2017
Maddi ve Maddi Ol. Dur. Var. Satış Karı	1.299.162	-	202.151	187.300
Maddi ve Maddi Ol. Dur. Var. Satış Zararı	-	-	(122.902)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.299.162	-	79.249	187.300

Grup'un cari dönem sonu itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri bulunmamaktadır.

33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

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

Hesap Adı	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2017 30.06.2017
Finansman Gelirleri	2.042.537	1.447.984	3.623.223	887.947
Finansman Faal. Faiz Gelirleri	125.897	109.204	548.711	229.716
Finansman Faal. Kur Farkı Gelirleri	1.916.640	1.338.780	3.074.512	658.231
Finansman Giderleri (-)	(1.180.785)	(566.341)	(2.104.357)	(547.900)
Finansman Faal. Faiz Giderleri	-	-	(533)	(533)
Finansman Faal. Kur Farkı Gideri	(1.039.049)	(510.942)	(2.060.603)	(519.107)
Banka Komisyon Gideri	(47.605)	(42.382)	(34.518)	(24.379)
Teminat mektubu giderleri	(10.491)	(10.491)	(3.881)	(3.881)
Diğer	(83.640)	(2.526)	(4.822)	-
Finansman Gelirleri/(Giderleri), Net	861.752	881.643	1.518.866	340.047

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

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

35 GELİR VERGİLERİ

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

Hesap Adı	1 Ocak 2018 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017 30 Haziran 2017
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(6.120.877)	(3.737.551)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	3.320	(79.465)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(6.117.557)	(3.817.016)

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	6.120.877	(765.258)
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(6.120.877)	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	(765.258)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp dönem sonunda hesaplanacak Kurumlar vergisinden mahsup edilmek üzere tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un 2018 ve 2017 yılı

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden 2018 yılı için %22, 2017 yılı için %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

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

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 24. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi beyannamesi mükellefin veya vergi sorumlusunun beyanı üzerine tarh olunmaktadır. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 25. Maddesi uyarınca kurumlar yıllık kazançlarına ilişkin hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmibeşinci günü akşamına kadar vergi beyannamelerini hazırlayıp beyan etmektedir. Takip eden hesap döneminden başlamak üzere 5 yıllık zamanaşımı süresi içerisinde Vergi İdaresi tarafından inceleme yapılması mümkündür.

Türkiye'de uygulanan Kurumlar Vergisi oranı %20'dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 91 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10 uncu madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için Kurumlar Vergisi Oranı %22 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan dönemlerin vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Grup'un dönemler itibariyle vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2018 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017 30 Haziran 2017
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar	23.076.932	11.585.303
Matraha İlaveler	7.819.044	5.803.156
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.615.632	5.037.073
Bağış ve Yardımlar	111.774	22.000
Ödenmeyen SSK Primi	-	-
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	2.091.638	744.083
Matrahtan İndirimler (-)	(1.371.032)	(500)
Bağış ve Yardımlar	(26.974)	(500)
Ar-Ge İndirimi	(1.344.058)	-
Diğer İndirimler (Ertelenen SGK Primi)	-	-
Mali Kar	29.524.942	17.387.959
Hesaplanan Geçici Vergi	6.021.478	(3.682.111)
İndirimli Kurumlar Vergisi Yatırıma Katkı Tutarı	99.399	55.440
- Vergi	(6.120.877)	(3.737.551)

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelenmiş Vergi:

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

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

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
	30.Haz.18	31.Ara.17	30.Haz.18	31.Ara.17
Sabit Kıymetler	(7.499.357)	(7.403.148)	(1.499.871)	(1.480.630)
Şüpheli Alacak Karşılığı	5.128.072	1.969.563	1.128.176	433.304
Dava Karşılığı	604.349	507.124	132.957	111.567
Reeskont Giderleri	3.689.724	4.498.258	811.739	989.617
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.468.568	8.784.357	1.893.714	1.756.871
Borç Reeskontu	(458.435)	(687.257)	(100.855)	(151.196)
İzin Karşılığı	1.834.410	1.692.534	366.882	338.507
Diğer Gelirler	85.565	(62.845)	18.824	(13.826)
Yatırım İndirimi (*)	26.076.108	27.949.160	5.215.222	5.589.833
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	38.929.004	48.114.916	7.966.788	7.574.047

	30.Haz.18	31.Ara.17
Dönem Başı Ert. Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	7.574.047	7.956.027
TFRS 9 Açılış Düzeltme	449.561	
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	3.320	(716.394)
Özkaynakta Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	(60.140)	334.414
Dönem Sonu Ert. Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	7.966.788	7.574.047

Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

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

(*) Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı bulunmamaktadır. Grup, 74.600.000 TL tutarlı tevsiyatı için 14 Haziran 2018 tarihinde yatırım teşvik belgesi almış olup bu kapsamda yedi yıl boyunca sigorta primi işveren hissesi desteği ve % 40 oranında yararlanılabilecek katkı oranlı olmak üzere % 80 oranında Kurumlar Vergisi indirimi desteği edinmiştir. (31 Aralık 2017: Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı bulunmamaktadır. Grup, 43.000.000 TL tutarlı tevsiyatı için 6 Ocak 2016 tarihinde yatırım teşvik belgesi almış olup bu kapsamda altı yıl boyunca sigorta primi işveren hissesi desteği ve % 30 oranında yararlanılabilecek katkı oranlı olmak üzere % 70 oranında Kurumlar Vergisi indirimi desteği edinmiştir).

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017 30 Haziran 2017
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	28.810.918	17.156.350
Kurumlar vergisi oranı %20	(6.338.402)	(3.431.270)
Vergi etkisi:	55.153	(385.746)
- Diğer	55.153	(385.746)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(6.283.249)	(3.817.016)

36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

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

	1 Ocak 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017 30 Haziran 2017	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Dönem Karı / (Zararı)	22.775.508	15.178.962	13.331.376	12.805.665
Ortalama Hisse Adedi	3.991.680.000	3.991.680.000	3.991.680.000	3.991.680.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,0057	0,0038	0,0033	0,0032

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

30 Haziran 2018	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	22.715	-	-	-
KYK Yapı Kimyasalları San. Ltd. Şti.	163.194	-	-	-
Ankara Porselen Mad.Taah. ve Tic.San.A.Ş.	260.673	-	-	-
Ng Lojistik Paz.Yat.Ve G.Menkul A.Ş.	-	-	1.182.260	-
Porselen Mitterteich Tic. A.Ş.	27.966	-	-	-
Porzellan Mitterteich GMBH	1.054.115	-	-	-
NG Kütahya Seramik Porselen Turizm A.Ş.	146.664	-	-	-
Porselen Sepeti A.Ş.	15.812	-	-	-
NG Tasarım Otelcilik ve Turizm A.Ş.	-	-	47.453	-
NG Tüketim Maddeleri A.Ş.	-	-	142	-
Şahıs Ortaklar	-	-	3.659.638	5.904.000
Toplam	1.691.139	-	4.889.493	5.904.000

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

30 Haziran 2018	Alımlar					Satışlar				
	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam
KÜTAHYA GÜRAL SERAMİK SAN.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	8.850	-	8.850
KYK YAPI KİMYASALLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	-	7.303	-	-	7.303	295.776	-	-	-	295.776
NG LOJİSTİK PAZ.YAT.VE G.MENKUL A.Ş.	53.827	4.986.235	141.932	2.015.529	7.197.523	1.493	34.050	53.790	-	89.333
NG KÜTAHYA SERAMİK PORSELEN TURZ. A.Ş.	-	46.822	176.503	-	223.325	1.030.103	21.944	-	-	1.052.047
NG TASARIM OTELCİLİK VE TURİZM A.Ş.	39.270	900.741	145.145	-	1.085.156	96.181	29.496	13.082	-	138.759
PORSELEN MITTERTEICH TİC.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	3.000	-	3.000
PORSELEN SEPETİ A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	3.000	-	3.000
PORZELLAN MITTERTEICH GMBH	-	-	-	-	-	89.468	-	-	-	89.468
SEMA GÜRAL SÜRMEİ	-	-	7.500	-	7.500	-	-	-	-	-
NAFİ GÜRAL	-	-	30.150	-	30.150	-	-	-	-	-
GÜLSÜM GÜRAL	-	-	112.500	-	112.500	-	-	-	-	-
HEDİYE GÜRAL GÜR	-	-	7.500	-	7.500	-	-	-	-	-
TOPLAM	93.097	5.941.101	621.230	2.015.529	8.670.957	1.513.021	85.490	81.722	-	1.680.233

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

30 Haziran 2017

	Alımlar					Satışlar				
	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam
KÜTAHYA GÜRAL SERAMİK SAN.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	7.800	-	7.800
KYK YAPI KİMYASALLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	-	257.106	-	-	257.106	157.380	85	17.400	-	174.865
NAFİ GÜRAL YATIRIM A.Ş.	52.036	5.019.608	47.450	819.948	5.939.042	-	30.000	47.400	-	77.400
NG KÜTAHYA SERAMİK PORSELEN TURZ. A.Ş.	130.493	127.022	172.305	-	429.820	4.882.817	4.310	3.190	-	4.890.317
NG TASARIM OTELCİLİK VE TURİZM A.Ş.	-	287.390	146.375	-	433.765	194.467	25.860	19.140	-	239.467
NG TÜKETİM MADDELERİ A.Ş.	-	24.296	-	19.492	43.787	-	-	-	-	-
PORSELEN MITTERTEICH TİC.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	9.600	-	9.600
PORSELEN SEPETİ A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	7.800	-	7.800
PORZELLAN MITTERTEICH GMBH	-	-	-	-	-	182.211	-	-	-	182.211
SEMA GÜRAL SÜRMELİ	-	-	7.500	-	7.500	-	-	-	-	-
NAFİ GÜRAL	-	-	26.775	-	26.775	-	-	-	-	-
GÜLSÜM GÜRAL	-	-	112.500	-	112.500	-	-	-	-	-
HEDİYE GÜRAL GÜR	-	-	7.500	-	7.500	-	-	-	-	-
TOPLAM	182.529	5.715.422	520.404	839.440	7.257.795	5.416.875	60.255	112.330	-	5.589.460

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

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Grup'un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür, genel müdür yardımcıları ve bölüm müdürlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak 2018 30 Haziran 2018	1 Ocak 2017 30 Haziran 2017
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	574.797	534.516
Toplam	574.797	534.516

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Net Borç / Toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Toplam borçlar	123.484.048	117.380.514
(-) Nakit ve nakit benzerleri	(22.512.783)	(13.772.398)
Net borç	100.971.265	103.608.116
Toplam öz sermaye	298.658.629	281.263.795
Toplam sermaye	399.629.894	384.871.911
Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	%25,27	26,92%

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

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

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Riskler

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

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

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

(d) Kur Riski ve Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 30 Haziran 2018	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	822.200	(822.200)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	822.200	(822.200)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	1.576.942	(1.576.942)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	1.576.942	(1.576.942)
GBP' in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(2.352)	2.352
8- GBP Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(2.352)	2.352
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	7.259	(7.259)
11- CHF Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	7.259	(7.259)
TOPLAM	2.404.049	(2.404.049)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
Önceki Dönem 31 Aralık 2017		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.765	(2.765)
2- ABD Doları Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.765	(2.765)
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	1.075.257	(1.075.257)
5- Euro Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	1.075.257	(1.075.257)
GBP' in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	-	-
8- GBP Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	6.111	(6.111)
11- CHF Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	6.111	(6.111)
TOPLAM	1.084.133	(1.084.133)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

	Döviz Pozisyonu Tablosu									
	Cari Dönem 30 Haziran 2018					Önceki Dönem 31 Aralık 2017				
	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF	GBP	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF	GBP
1. Ticari Alacaklar	11.311.836	615.712	1.601.703	-	-	8.007.141	401.833	1.437.597	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	18.145.995	1.649.574	1.987.153	15.853	-	7.997.505	94.199	1.678.903	15.853	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	29.457.831	2.265.286	3.588.855	15.853	-	16.004.646	496.032	3.116.500	15.853	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	29.457.831	2.265.286	3.588.855	15.853	-	16.004.646	496.032	3.116.500	15.853	-
10. Ticari Borçlar	3.393.203	208.994	455.157	-	3.933	3.630.619	236.713	606.303	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.024.133	253.498	163.491	-	-	1.532.700	251.988	128.940	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	5.417.336	462.492	618.648	-	3.933	5.163.319	488.701	735.243	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	5.417.336	462.492	618.648	-	3.933	5.163.319	488.701	735.243	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	24.040.495	1.802.794	2.970.207	15.853	(3.933)	10.841.328	7.331	2.381.257	15.853	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	24.040.495	1.802.794	2.970.207	15.853	(3.933)	10.841.328	7.331	2.381.257	15.853	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

(e) Faiz Oranı Riski ve Yönetimi

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

Sabit Faizli Finansal Araçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	939.601	5.693.106

Değişken Faizli Finansal Araçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal araca sahip olmadığı için herhangi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Pay vb. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

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

(g) Kredi Riski ve Yönetimi

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

30 Haziran 2018	Alacaklar				Dip	Bankalardaki Mevduat ve Kredi Kartı Slipleri	Dip
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.691.139	102.107.667	-	4.975.154	10-11	22.308.484	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		8.766.736	-	4.975.154		-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri	1.691.139	102.107.667	-	-	10-11	22.308.484	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri			-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-			-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-			-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	13.444.040	-		10-11	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(13.444.040)	-		10-11	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31 Aralık 2017	Alacaklar				Dip	Bankalardaki Mevduat ve Kredi Kartı Slipleri	Dip
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.054.368	89.878.047	-	3.902.795	10-11	13.544.320	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.381.093	-	-		-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri	1.054.368	89.878.047	-	3.902.795	10-11	13.544.320	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.253.118	-	-	10-11	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(12.253.118)	-	-	10-11	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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

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

(h) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

30 Haziran 2018

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	51.246.527	51.622.812	43.841.599	7.781.213	-
Banka Kredileri	939.601	939.601	939.601	-	-
Ticari Borçlar	35.423.374	35.881.809	35.881.809	-	-
Diğer Borçlar	14.801.402	14.801.402	7.020.189	7.781.213	-

31 Aralık 2017

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 ay Arası (II)	1-5 yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	55.661.012	56.306.322	56.306.322	-	-
Banka Kredileri	5.693.106	5.693.106	5.693.106	-	-
Ticari Borçlar	35.757.162	36.402.472	36.402.472	-	-
Diğer Borçlar	14.210.744	14.210.744	4.991.245	9.219.499	-

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

39 FİNANSAL ARAÇLAR

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

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