DENİZLİ CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

DENİZLİ CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU **1-2**
KAR VEYA ZARAR TABLOSU **3**
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU **4**
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU **5**
NAKİT AKIŞ TABLOSU **6-7**
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **8-61**

NOT	1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT	2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-26
NOT	3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ	26
NOT	4	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	26
NOT	5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	26
NOT	6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27
NOT	7	FİNANSAL YATIRIMLAR	27
NOT	8	BORÇLANMALAR	27-28
NOT	9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	28
NOT	10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28-29
NOT	11	DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
NOT	12	TÜREV ARAÇLAR	30
NOT	13	STOKLAR	30
NOT	14	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	30
NOT	15	İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	30
NOT	16	İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER	30
NOT	17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	30
NOT	18	MADDİ DURAN VARLIKLAR	31-32
NOT	19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33
NOT	20	ŞEREFİYE	33
NOT	21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	33
NOT	22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	34-35
NOT	23	TAAHHÜTLER	35
NOT	24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	35-36
NOT	25	VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	37
NOT	26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
NOT	27	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	37-40
NOT	28	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41
NOT	29	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	41
NOT	30	ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	41
NOT	31	ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	42
NOT	32	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	42
NOT	33	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	42
NOT	34	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	42
NOT	35	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	43-46
NOT	36	PAY BAŞINA KAZANÇ	47
NOT	37	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	47-50
NOT	38	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	50-59
NOT	39	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	60
NOT	40	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	60
NOT	41	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	61

DENİZLİ CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	58.698	243.941
Ticari Alacaklar	10,37	28.947.426	15.140.129
- *İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar*	*37*	*28.594.595*	*8.510.260*
- *İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar*	*10*	*352.831*	*6.629.869*
Diğer Alacaklar	11,37	141.053	141.427
- *İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar*	*11*	*141.053*	*141.427*
Stoklar	13	19.596.683	20.942.798
Peşin Ödenmiş Giderler	14	1.508.026	1.265.490
Diğer Dönen Varlıklar	26	38.481	70.626
Toplam Dönen Varlıklar		**50.290.367**	**37.804.411**
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	18	51.650.528	51.465.383
- *Diğer Maddi Duran Varlıklar*	*18*	*51.650.528*	*51.465.383*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	31.401	47.904
- *Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar*	*19*	*31.401*	*47.904*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	2.718.048	2.936.683
Toplam Duran Varlıklar		**54.399.977**	**54.449.970**
TOPLAM VARLIKLAR		**104.690.344**	**92.254.381**

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	18.011.550	15.013.417
Ticari Borçlar	10,37	7.240.993	5.462.063
- *İlişkili Taraflara Ticari Borçlar*	*37*	*621.158*	*661.308*
- *İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar*	*10*	*6.619.835*	*4.800.755*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	1.409.775	937.923
Diğer Borçlar	11,37	13.650.379	6.865.661
- *İlişkili Taraflara Diğer Borçlar*	*37*	*13.596.673*	*6.735.419*
- *İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar*	*11*	*53.706*	*130.242*
Ertelenmiş Gelirler	14	1.235.788	1.055.725
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.830.589	1.166.338
- *Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar*	*24*	*476.362*	*490.631*
- *Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar*	*22*	*1.354.227*	*675.707*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	3.263.439	4.488.219
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**46.642.513**	**34.989.346**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	9.096.606	7.807.286
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**9.096.606**	**7.807.286**
Toplam Yükümlülükler		**55.739.119**	**42.796.632**
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**27**	**48.951.225**	**49.457.749**
Ödenmiş Sermaye		6.000.000	6.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		20.891.542	20.891.542
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		9.052	9.052
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		29.395.542	29.395.542
- *Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları*		*30.927.097*	*30.927.097*
- *Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kayıp/(Kazanç) Fonu*		*(1.531.555)*	*(1.531.555)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		699.583	699.583
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		(7.420.789)	(4.925.714)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(623.705)	(2.612.256)
Toplam Özkaynaklar		**48.951.225**	**49.457.749**
TOPLAM KAYNAKLAR		**104.690.344**	**92.254.381**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	Yeniden düzenlenmiş (Not 2) 1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	Yeniden düzenlenmiş (Not 2) 1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hasılat	28	50.639.545	33.945.693	27.647.458	17.580.230
Satışların Maliyeti	28	(43.181.463)	(29.553.114)	(24.140.779)	(15.168.103)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		**7.458.082**	**4.392.579**	**3.506.679**	**2.412.127**
Genel Yönetim Giderleri	29,30	(3.295.863)	(4.311.223)	(1.692.564)	(1.831.706)
Pazarlama Giderleri	29,30	(1.986.203)	(2.271.520)	(676.497)	(1.195.720)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	29,30	(84.394)	(45.527)	(8.251)	(24.253)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	734.874	757.276	52.993	(16.102)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	31	(736.576)	(617.347)	(298.507)	(196.907)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		**2.089.920**	**(2.095.762)**	**883.853**	**(852.561)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	-	129.514	-	123.114
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	-	19.768	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		**2.089.920**	**(1.946.480)**	**883.853**	**(729.447)**
Finansman Gelirleri	33	31.218	349.146	13.427	156.375
Finansman Giderleri	33	(2.559.259)	(2.068.885)	(1.483.129)	(975.511)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)		**(438.121)**	**(3.666.219)**	**(585.849)**	**(1.548.583)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)	**35**	**(185.584)**	**17.937**	**74.500**	**(341.201)**
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	35	(185.584)	17.937	74.500	(341.201)
Dönem Karı / (Zararı)		**(623.705)**	**(3.648.282)**	**(511.349)**	**(1.889.784)**
Dönem Karı / (Zararı) Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	27	**(623.705)**	**(3.648.282)**	**(511.349)**	**(1.889.784)**
Pay Başına Kazanç	36	**(0,104)**	**(0,608)**	**(0,085)**	**(0,315)**

DENİZLİ CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2017
Dönem Karı / (Zararı)	27	**(623.705)**	**(3.648.282)**	**(511.349)**	**(1.889.784)**
Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)		**-**	**-**	**-**	**-**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	27	**-**	**-**	**-**	**-**
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları		-			
Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	27	-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		**-**	**-**	**-**	**-**
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		**(623.705)**	**(3.648.282)**	**(511.349)**	**(1.889.784)**
Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		**(623.705)**	**(3.648.282)**	**(511.349)**	**(1.889.784)**
Pay Başına Kazanç	36	**(0,104)**	**(0,608)**	**(0,085)**	**(0,315)**

DENİZLİ CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

						Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı)/ Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	6.000.000	20.891.542	9.052	32.208.554	699.583	3.990.474	(8.916.188)	54.883.017	-	54.883.017
Transfer	-	-	-	-	-	(8.916.188)	8.916.188	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	(3.648.282)	(3.648.282)	-	(3.648.282)
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiye	6.000.000	20.891.542	9.052	32.208.554	699.583	(4.925.714)	(3.648.282)	51.234.735	-	51.234.735

						Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı)/ Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye (önceden raporlanan)	**6.000.000**	**20.891.542**	**9.052**	**29.395.542**	**699.583**	**(4.925.714)**	**(2.612.256)**	**49.457.749**	**-**	**49.457.749**
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2.3)	-	-	-	-	-	-	117.181	117.181	-	117.181
1 Ocak 2018 bakiyesi (yeniden düzenlenmiş)	**6.000.000**	**20.891.542**	**9.052**	**29.395.542**	**699.583**	**(4.925.714)**	**(2.495.075)**	**49.574.930**	**-**	**49.574.930**
Transfer	-	-	-	-	-	(2.495.075)	2.495.075	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	(623.705)	(623.705)	-	**(623.705)**
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiye	**6.000.000**	**20.891.542**	**9.052**	**29.395.542**	**699.583**	**(7.420.789)**	**(623.705)**	**48.951.225**	**-**	**48.951.225**

Özkaynak değişim tablosuyla ilgili açıklamalar Dipnot 27'de sunulmuştur.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(6.632.785)**	**(2.640.855)**
Dönem karı / (zararı)		**(623.705)**	**(3.648.282)**
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**7.442.839**	**6.085.100**
Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	18,19	2.139.092	2.022.289
Değer düşüklüğü/ (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	96.145	74.206
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	22,24	2.838.113	2.759.130
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	31,33	2.298.733	1.681.855
Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	32	-	(6.400)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler	31,33	(114.828)	(285.161)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	16	-	(19.768)
Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	35	185.584	(17.937)
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	32	-	(123.114)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(11.286.321)**	**(3.972.331)**
Stoklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler	13	1.346.115	(5.004.430)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler	10	(13.522.373)	(1.620.761)
Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler	11,37	374	1.444.965
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	10	1.741.997	1.050.677
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	14,11,24,26	(1.435.171)	(390.714)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		582.737	547.932
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**(4.467.187)**	**(1.535.513)**
Ödenen faiz		(1.299.598)	(71.958)
Alınan faiz	33,37	18.542	262.503
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	24	(884.542)	(1.295.887)

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(2.307.734)**	**8.765.548**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	18,19,32	-	7.871
İştiraklerin ve/veya iş ortaklıklarının pay satışı veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri	7,16,32	-	9.583.915
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18,19	(2.307.734)	(832.638)
Alınan temettüler	32	-	6.400
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**8.969.884**	**(6.052.122)**
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	8	18.000.000	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(15.000.000)	(621)
İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış / (azalış)	11,37	7.011.548	(4.175.209)
Ödenen faiz	33,37	(1.041.664)	(1.876.292)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		**29.365**	**72.571**
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**(214.608)**	**(32.430)**
Kur değişiminin nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	33	(214.608)	(32.430)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		**(185.243)**	**40.141**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**6**	**243.941**	**56.136**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	**6**	**58.698**	**96.277**

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 9 Ekim 1973 tarihinde 215 gerçek kişi kurucu ortak tarafından kurulmuştur. Şirket Denizli'de 116.224 m² üzerinde 26.400 m² kapalı alanda 2 fırında el imalatı (emek yoğun üretim) tarzında soda (kristalin) camından ev eşyası, kristal camdan ev eşyası ve avize taşı yapımında kullanılan cam çubuk üretimi yapılmaktadır. Şirket 2 Şubat 1994 tarihinde Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'nin ("Şişecam") bünyesine dahil olmuştur. 24 Ağustos 2015 tarihinde Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Paşabahçe Cam"), Şirket'in %26,09'unu Şişecam'dan, %16,22'sini Soda Sanayii A.Ş.'den, toplamda %42,30'una tekabül eden hissesini satın almıştır.

Şirket, üretmekte olduğu ürünlerin tamamının satışını Şişecam grup şirketi konumunda olan Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.'ye ("Paşabahçe Cam")'a yapmaktadır.

Şirket'in hisse senetleri Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in %51,00 (2017: %51,00) oranında hissesine sahip olan Paşabahçe Cam, Şirket'in ana ortağı konumundadır (Dipnot 27). Şirket'in nihai ana ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş. ("İş Bankası")'dır. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektör nedeniyle Şirket'in finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve haberleşme bilgileri aşağıda sunulmuştur:

Bahçelievler Mahallesi
4013 Sokak No:10/ Denizli / Türkiye

Telefon: + 90 (258) 295 40 00
Faks: + 90 (258) 377 24 79
http://www.denizlicam.com.tr

Şirket'in Ticaret Sicil Bilgileri

Kayıtlı olduğu sicil: Denizli Ticaret Sicil Memurluğu
Sicil No: 3407
Mersis No: 0292001255300010

Şirket'in Personel Yapısı

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2017
Aylık ücretli	68	72	74
Saat ücretli	554	563	544
Toplam	**622**	**635**	**618**

Şirket'in bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmadığından finansal tablolarda konsolidasyon söz konusu değildir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2017 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in finansal tabloları ve notları SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

İştirakler

Şirket'in bağlı ortaklığı ve iştiraki bulunmadığından finansal tablolarda konsolidasyon söz konusu değildir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

a) Finansal tablolara etkileri

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartlarını uygulamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerinde TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan önemli bir etki oluşmamıştır.

Şirket, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardını 1 Ocak 2018 tarihinde ilk defa uygulamanın kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak uygulamıştır. İlk defa uygulama sonucu oluşan kümülatif etki fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 ve TFRS 15 standartlarının uygulamasının 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren 6 aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur. Standartların uygulamasının diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akış tablosuna önemli etkisi bulunmamaktadır.

(i) Finansal Durum Tablosu

VARLIKLAR	**30 Haziran 2018**	**TFRS 9 Etkileri**	**TFRS 15 Etkileri**	**30 Haziran 2018 (Etkiler hariç)**
Dönen Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	58.698	-	-	58.698
Ticari Alacaklar	28.947.426	-	6.034.791	22.912.635
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*28.594.595*	-	*6.034.791*	*22.559.804*
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*352.831*	-	-	*352.831*
Diğer Alacaklar	141.053	-	-	141.053
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*141.053*	-	-	*141.053*
Stoklar	19.596.683	-	(5.747.420)	25.344.103
Peşin Ödenmiş Giderler	1.508.026	-	-	1.508.026
Diğer Dönen Varlıklar	38.481	-	-	38.481
Toplam Dönen Varlıklar	**50.290.367**	**-**	**287.371**	**50.002.996**
Duran Varlıklar				
Maddi Duran Varlıklar	51.650.528	-	-	51.650.528
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	*51.650.528*	-	-	*51.650.528*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.401	-	-	31.401
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*31.401*	-	-	*31.401*
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.718.048	-	(63.222)	2.781.270
Toplam Duran Varlıklar	**54.399.977**	**-**	**(63.222)**	**54.463.199**
TOPLAM VARLIKLAR	**104.690.344**	**-**	**224.149**	**104.466.195**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

KAYNAKLAR	30 Haziran 2018	TFRS 9 Etkileri	TFRS 15 Etkileri	30 Haziran 2018 (Etkiler hariç)
Kısa Vadeli Yükümlülükler				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	18.011.550	-	-	18.011.550
Ticari Borçlar	7.240.993	-	-	7.240.993
- *İlişkili Taraflara Ticari Borçlar*	*621.158*	-	-	*621.158*
- *İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar*	*6.619.835*	-	-	*6.619.835*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.409.775	-	-	1.409.775
Diğer Borçlar	13.650.379	-	-	13.650.379
- *İlişkili Taraflara Diğer Borçlar*	*13.596.673*	-	-	*13.596.673*
- *İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar*	*53.706*	-	-	*53.706*
Ertelenmiş Gelirler	1.235.788	-	-	1.235.788
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.830.589	-	-	1.830.589
- *Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar*	*476.362*	-	-	*476.362*
- *Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar*	*1.354.227*	-	-	*1.354.227*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.263.439	-	-	3.263.439
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**46.642.513**	**-**	**-**	**46.642.513**
Uzun Vadeli Yükümlülükler				
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9.096.606	-	-	9.096.606
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**9.096.606**	**-**	**-**	**9.096.606**
Toplam Yükümlülükler	**55.739.119**	**-**	**-**	**55.739.119**
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	**48.951.225**	**-**	**-**	**48.727.076**
Ödenmiş Sermaye	6.000.000	-	-	6.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20.891.542	-	-	20.891.542
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	9.052	-	-	9.052
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	29.395.542	-	-	29.395.542
- *Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları*	*30.927.097*	-	-	*30.927.097*
- *Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kayıp/(Kazanç) Fonu*	*(1.531.555)*	-	-	*(1.531.555)*
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	699.583	-	-	699.583
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	(7.420.789)	-	117.181	(7.537.970)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(623.705)	-	106.968	(730.673)
Toplam Özkaynaklar	**48.951.225**	**-**	**224.149**	**48.727.076**
TOPLAM KAYNAKLAR	**104.690.344**	**-**	**224.149**	**104.466.195**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

(ii) Kar ve Zarar Tablosu

	30 Haziran 2018	TFRS 9 Etkileri	TFRS 15 Etkileri	30 Haziran 2018 (Etkiler hariç)
Hasılat	50.639.545	-	2.879.918	47.759.627
Satışların Maliyeti	(43.181.463)	-	(2.742.779)	(40.438.684)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	**7.458.082**	**-**	**137.139**	**7.320.943**
Genel Yönetim Giderleri	(3.295.863)	-	-	(3.295.863)
Pazarlama Giderleri	(1.986.203)	-	-	(1.986.203)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(84.394)	-	-	(84.394)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	734.874	-	-	734.874
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(736.576)	-	-	(736.576)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	**2.089.920**	**-**	**137.139**	**1.952.781**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)	**2.089.920**	**-**	**137.139**	**1.952.781**
Finansman Gelirleri	31.218	-	-	31.218
Finansman Giderleri	(2.559.259)	-	-	(2.559.259)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	**(438.121)**	**-**	**137.139**	**(575.260)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / Gideri	**(185.584)**	**-**	**(30.171)**	**(155.413)**
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	(185.584)	-	(30.171)	(155.413)
Dönem Karı / (Zararı)	**(623.705)**	**-**	**106.968**	**(730.673)**
Dönem Karı / (Zararı) Dağılımı				
Ana Ortaklık Payları	**(623.705)**	**-**	**106.968**	**(730.673)**
Pay Başına Kazanç	**(0,104)**	**-**	**0,018**	**(0,122)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

(iii) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat - Etkiler

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardının uygulamasının Şirket'in 1 Ocak 2018 tarihli geçmiş yıllar karları üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018
Geçmiş yıllar karları – 1 Ocak 2018 – (TFRS 15 etkileri hariç)	**(7.537.970)**
Hasılatın belirli bir an yerine zamana yayılı olarak kaydedilme etkisi	150.232
Ertelenmiş vergi etkisi	(33.051)
TFRS15 uyarınca geçmiş yıl düzeltmelerinin toplam etkisi	**117.181**
Geçmiş yıllar karları – 1 Ocak 2018 – (TFRS 15 etkileri dahil)	**(7.420.789)**

TFRS 15 öncesi Şirket, mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması durumunda belirli bir anda hasılatı finansal tablolara yansıtmaktaydı. Şirket TFRS 15 kapsamında ediminin Şirket için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan edime karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması nedeniyle malların kontrolünü zamana yayılı olarak devreder ve hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolarına alır.

(iv) TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı - Etkiler

Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	**TMS 39'a göre önceki sınıflandırma**	**TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma**
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerinde TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan önemli bir değer düşüklüğü etkisi oluşmamıştır.

(b) Uygulanan muhasebe politikaları

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Şirket'in ara dönem finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl itibarıyla finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

(i) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı

TFRS 15, 9 Eylül 2016 tarihinde yayımlanmış; bu çerçevede, müşteri sözleşmelerinden doğan hasılatı düzenleyecek beş aşamalı bir model oluşturulmuştur. TFRS 15 kapsamında hasılat, bir işletmenin bir müşteriye ürün veya hizmet sunumu karşılığındaki edimini dikkate alarak hesaplanmaktadır.

Yeni standart, mevcut TFRS'nin Hasılat ile ilgili tüm standart ve yorumlarının gerekliliklerinin yerine geçmiştir. Şirket, TFRS 15'i 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak uygulamış, oluşan kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları hesabının açılış bakiyesinde fark düzeltmesi olarak finansal tablolarında muhasebeleştirip, geçmiş dönem karşılaştırmalı finansal tablolarda bir düzeltme yapılmamıştır.

Malların Satışı

Şirketin mal satışları cam çubuk ve cam ev eşyası bileşenlerini kapsamaktadır. Şirket'in satışlarında tek edim yükümlülüğü bulunmaktadır. Şirket, hasılatını, söz konusu varlığın kontrolü zamana yayılı olarak müşteriye aktarıldığında finansal tablolarına alır.

(ii) TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı

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 modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dâhil 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. Uygulanan muhasebe politikaları Not 2.6'da açıklanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

a) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

UMSK Şubat 2018'de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

a) Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,

b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,

c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,

d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,

e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Stoklar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Binalar	10-50 yıl
Yer altı ve yer üstü düzenleri	8-50 yıl
Makine ve cihazlar	2-25 yıl
Taşıtlar	3-15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-20 yıl
Diğer maddi varlıklar	4-15 yıl

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

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde ilgili diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına yansıtılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfaya tabi tutulur.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket' in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direk ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (5 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Dipnot 19).

Geliştirme Giderleri

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 ve araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile 5 yıl içerisinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir. Dönem itfa ve tükenme payları giderleri gerçekleştiğinde satışların maliyeti ile faaliyet giderlerinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 28 ve 30).

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanma Maliyetleri

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

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

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

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

İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilmişlerdir (Dipnot 37).

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önemlilik arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Finansal Varlıklar

Sınıflandırılması ve Ölçme

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. Finansal varlıklara ilişkin üç temel sınıflandırma kategorisini bulunmaktadır: itfa edilmiş maliyet (İEM), gerçeğe uygun değer diğer kapsamlı gelir (GUDDKG) ve gerçeğe uygun değer kar veya zarar (GUDKZ).

Değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

- 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 uygulanmıştır.

Şirket, 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.

Alacaklar

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

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanılmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetlerinde ölçülenler veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflanır. Ticari amaçla elde tutulan olarak sınıflandırılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülürler ve net kazanç ve kayıplar, faiz giderleriyle birlikte kar veya zararda muhasebeleştirilir. Şirket'in gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz metodu kullanılarak itfa edilmiş maliyetlerinden muhasebeleştirilir (Dipnot 9).

Etkin faiz yöntemi; finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Ticari Borçlar

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

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket' in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket' in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

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

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

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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Türkiye'de kurulmuş olan ve faaliyet gösteren Şirket'in faaliyet konusu kristal cam ev eşyası, cam çubuk üretimi ve diğer el imalatı ürünleri üretmektir. Şirket'in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler şeklinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebepten dolayı Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi

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

Dönem vergi gideri, rapor tarihi itibarıyla Şirket' in faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Ertelenen vergi yükümlülüğü 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.

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akım tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları Şirket' in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akımları, Şirket' in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket' in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Temettüler

Şirket, temettü gelirlerini ilgili temettü alma hakkı oluştuğu tarihte, finansal tablolara yansıtmaktadır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ertelenen vergi varlıkları

Şirket vergiye esas finansal tabloları ile Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirme neticesinde, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 2.781.270 TL (2017: 2.936.683 TL) tutarındaki kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 35).

Stokların net gerçekleşebilir değeri

Dipnot 2'de belirtildiği gibi stoklar, net gerçekleşebilir değer ve maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlenir. Yönetim, değer düşüklüğü hesaplamasında, stokların satışından gelecekte elde edilecek nakit akım tutarlarını, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşacak tahmini satış fiyatını ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti tutarı tahmin etmiştir. Yapılan tahminler neticesinde, stokların değeri 1.203.455 TL (2017: 1.203.455 TL) tutarında indirilmiş ve bu tutar satılan malın maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 13).

2.8 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda yapılan sınıflandırmalar aşağıdaki gibidir:

- "Genel yönetim giderleri" hesabı gözden geçirilmiş ve geçmiş yıllarda genel yönetim giderleri içerisinde gösterilen ancak niteliği itibarıyla satılan malın maliyeti olarak değerlendirilen 1.051.783 TL (1 Nisan – 30 Haziran 2017: 457.850 TL) tutarındaki bakiye "Satışların maliyeti" hesabına sınıflandırılmıştır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (2017:Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (2017:Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye'de kurulmuş olan ve faaliyet gösteren Şirket'in faaliyet konusu kristal cam ev eşyası, cam çubuk üretimi ve diğer el imalatı ürünleri üretmektir. Şirket'in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler şeklinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebepten dolayı Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	3.730	-
Bankadaki nakit	35.499	205.896
Vadesiz mevduatlar	*35.499*	*205.896*
Diğer hazır değerler	19.469	38.045
	58.698	**243.941**

30 Haziran 2018, 31 Aralık 2017 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2017
Hazır değerler	58.698	243.941	96.277
	58.698	**243.941**	**96.277**

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır (2017:Bulunmamaktadır).

8. BORÇLANMALAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Kısa vadeli krediler	18.011.550	15.013.417
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	**18.011.550**	**15.013.417**

Şirket'in, rapor tarihi itibarıyla, kredilerinin faiz oranlarındaki değişim riski ve sözleşmedeki yeniden fiyatlama tarihleri aşağıdaki gibidir:

Kredilerin yeniden fiyatlandırma dönemleri	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
3 – 12 ay arası	18.011.550	15.013.417
	18.011.550	**15.013.417**

İskontolama işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı kısa vadeli kredilerin kayıtlı değerinin gerçeğe uygun değerine yakınsadığı öngörülmektedir. Gerçeğe uygun değerler, ortalama etkin yıllık faiz oranları kullanılarak belirlenmiştir.

Finansal borçlanmaların 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredileri	**Anapara**	**Faiz**	**Komisyon**	**Toplam**
Dönem başı - 1 Ocak	15.000.000	13.417	-	15.013.417
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	18.000.000	1.280.096	-	19.280.096
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(15.000.000)	(1.281.963)	-	(16.281.963)
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla	**18.000.000**	**11.550**	**-**	**18.011.550**

8. BORÇLANMALAR (Devamı)

Finansal borçlanmaların 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredileri	Anapara	Faiz	Komisyon	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	621	-	-	621
Dönem içinde alınan-ayrılan faiz karşılığı	-	-	-	-
Dönem içinde ödenen-iptal edilen faiz karşılığı	(621)	-	-	(621)
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla	**-**	**-**	**-**	**-**

Kısa vadeli finansal borçlanmalara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018

Döviz cinsi	Vade	Faiz aralığı (%)	Kısa vadeli
Türk Lirası ve diğer	01.10.2018	%22,00	18.000.000

31 Aralık 2017

Döviz cinsi	Vade	Faiz aralığı (%)	Kısa vadeli
Türk Lirası ve diğer	29.06.2018	%16,10	15.000.000

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alıcılar	1.541.963	7.722.856
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 37)	22.559.804	8.510.260
İlişkili taraflardan sözleşme varlıkları (Dipnot 37)	6.034791	-
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (Dipnot 25)	(1.189.132)	(1.092.987)
	28.947.426	**15.140.129**

Kısa vadeli ticari alacakların taşınan değerlerin makul değerlerine yaklaşık tutarlar olduğu kabul edilmektedir. Müşteri cari hesaplarının ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2017: 30 gün).

Şirket'in alacakları temel olarak el yapımı cam ürünleri ve cam çubuk satışından kaynaklanmaktadır. 30 Haziran 2018 tarihi itibari ile üzerinden şüpheli alacak karşılığı ayrılmamış, müşteri cari hesap bakiyeleri olan toplam 352.831 TL tutarında (31 Aralık 2017: 6.629.869 TL) alacak bulunmaktadır.

Tüm satışlar grup şirketi Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.' ("Paşabahçe Cam") üzerinden yapıldığından dolayı, Şirket Yönetimi ekli finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı kanaatindedir.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	1.092.987	1.047.629
Dönem gideri	96.145	74.206
Tahsilatlar	-	(25.155)
	1.189.132	**1.096.680**

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ticari alacakların 139.761 TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 1.501.163 TL) kısmının vadesi geçmiş olduğu halde, bu alacaklara ilişkin karşılık ayrılmamıştır. Söz konusu alacaklar yakın zamanda tahsil edilememe riski yaşanmamış çok sayıda farklı müşteriye aittir. Bahse konu ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	1.144.538
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	32.498	123.988
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	107.263	232.637
Toplam vadesi geçen alacaklar	**139.761**	**1.501.163**
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	**(41.861)**	**(1.290.342)**

Ticari Borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	6.619.835	4.840.307
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 37)	621.158	661.308
Borç senetleri reeskontu	-	(39.552)
	7.240.993	**5.462.063**

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	121.300	131.813
Personelden alacaklar	15.494	5.360
Diğer çeşitli alacaklar	4.259	4.254
	141.053	**141.427**

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	13.596.673	6.735.419
Diğer çeşitli borçlar	53.706	130.242
	13.650.379	**6.865.661**

12. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

13. STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari mallar	11.737.972	14.417.516
İlk madde ve malzeme	5.173.963	3.905.724
Yarı mamuller	1.574.167	1.931.790
Diğer stoklar	2.314.036	1.891.223
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) (Dipnot 25)	(1.203.455)	(1.203.455)
	19.596.683	**20.942.798**

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı - 1 Ocak	(1.203.455)	(503.579)
Dönem içinde iptal edilen karşılık	-	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (-)	-	-
	(1.203.455)	**(503.579)**

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Stoklar için verilen sipariş avansları	1.060.603	1.244.433
Gelecek aylara ait giderler	447.423	21.057
	1.508.026	**1.265.490**

Ertelenmiş Gelirler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları	1.235.788	1.055.725
	1.235.788	**1.055.725**

15. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

16. İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değer	Arazi ve arsalar (*)	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar (*)	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2018	**30.407.687**	**2.426.676**	**7.040.216**	**31.157.054**	**117.773**	**5.465.372**	**2.856.635**	**904.183**	**80.375.596**
Alımlar	-	-	-	-	-	-	-	2.307.734	**2.307.734**
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	1.949.229	-	-	302.045	(2.251.274)	-
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	**30.407.687**	**2.426.676**	**7.040.216**	**33.106.283**	**117.773**	**5.465.372**	**3.158.680**	**960.643**	**82.683.330**
Birikmiş amortismanlar ve değer düşüklüğü									
1 Ocak 2018	**-**	**(1.531.854)**	**(757.438)**	**(20.185.436)**	**(117.773)**	**(4.743.388)**	**(1.574.324)**	**-**	**(28.910.213)**
Dönem gideri	-	(62.340)	(169.258)	(1.420.946)	-	(94.333)	(375.712)	-	(2.122.589)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	**-**	**(1.594.194)**	**(926.696)**	**(21.606.382)**	**(117.773)**	**(4.837.721)**	**(1.950.036)**	**-**	**(31.032.802)**
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	**30.407.687**	**832.482**	**6.113.520**	**11.499.901**	**-**	**627.651**	**1.208.644**	**960.643**	**51.650.528**
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	**30.407.687**	**894.822**	**6.282.778**	**10.971.618**	**-**	**721.984**	**1.282.311**	**904.183**	**51.465.383**

(*) 1 Ekim 2015 tarihi itibarıyla SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz olan Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 30 Eylül 2015 tarihli ekspertiz sonuçlarına göre arazi, arsa ve binalar yeniden değerleme modeline göre net yöntemle özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değer	Arazi ve arsalar (*)	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar (*)	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2017	**30.407.687**	**2.426.676**	**7.040.216**	**31.004.438**	**117.773**	**5.466.191**	**2.002.767**	**-**	**78.465.748**
Alımlar	-	-	-	152.299	-	1.400	29.213	649.726	**832.638**
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(2.156)	(5.715)	-	**(7.871)**
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	-	62.225	(62.225)	-
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	**30.407.687**	**2.426.676**	**7.040.216**	**31.156.737**	**117.773**	**5.465.435**	**2.088.490**	**587.501**	**79.290.515**
Birikmiş amortismanlar ve değer düşüklüğü									
1 Ocak 2017	**-**	**(1.404.668)**	**(418.923)**	**(17.339.810)**	**(117.773)**	**(4.533.146)**	**(1.066.169)**	**-**	**(24.880.489)**
Dönem gideri	-	(63.707)	(169.258)	(1.420.281)	-	(109.130)	(243.411)	-	(2.005.787)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	**-**	**(1.468.375)**	**(588.181)**	**(18.760.091)**	**(117.773)**	**(4.642.276)**	**(1.309.580)**	**-**	**(26.886.276)**
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	**30.407.687**	**958.301**	**6.452.035**	**12.396.646**	**-**	**823.159**	**778.910**	**587.501**	**52.404.239**
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	**30.407.687**	**1.022.008**	**6.621.293**	**13.664.628**	**-**	**933.045**	**936.598**	**-**	**53.585.259**

(*) 1 Ekim 2015 tarihi itibarıyla SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız ekspertiz olan Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 30 Eylül 2015 tarihli ekspertiz sonuçlarına göre arazi, arsa ve binalar yeniden değerleme modeline göre net yöntemle özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

Banka kredileri nedeniyle arazi ve binalar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Geliştirme giderleri	Diğer	Toplam
1 Ocak 2018	**164.564**	**-**	**164.564**
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	**164.564**	**-**	**164.564**
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
1 Ocak 2018	**(116.660)**	**-**	**(116.660)**
Dönem gideri	(16.503)	-	(16.503)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	**(133.163)**	**-**	**(133.163)**
30 Haziran 2018 itibarıyla net defter değeri	**31.401**	**-**	**31.401**
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	**47.904**	**-**	**47.904**

Maliyet değeri	Geliştirme giderleri	Diğer	Toplam
1 Ocak 2017	**164.564**	**-**	**164.564**
Alımlar	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	**164.564**	**-**	**164.564**
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
1 Ocak 2017	**(83.656)**	**-**	**(83.656)**
Dönem gideri	(16.502)	-	(16.502)
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	**(100.158)**	**-**	**(100.158)**
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	**64.406**	**-**	**64.406**
31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri	**80.908**	**-**	**80.908**

Dönem itfa ve tükenme payları giderlerinin dağılımı Dipnot 28 ve Dipnot 30'da verilmiştir.

20. ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018				
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	**TL karşılıkları**	**ABD Doları**	**Euro**	**Rus Rublesi**	**Türk Lirası**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	2.571.343	18.883	-	-	2.485.454
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	**2.571.343**	**18.883**	**-**	**-**	**2.485.454**

	31 Aralık 2017				
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	**TL karşılıkları**	**ABD Doları**	**Euro**	**Rus Rublesi**	**Türk Lirası**
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	2.380.256	-	-	-	2.380.256
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3.Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ' lerin Toplam Tutarı					
iv. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
v. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ' lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
vi. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	**2.380.256**	**-**	**-**	**-**	**2.380.256**

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı	1.004.430	675.707
Diğer karşılıklar	349.797	-
Toplam	**1.354.227**	**675.707**

Dava karşılıkların dönem içerisinde gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	675.707	-
Dönem gideri	328.723	246.673
Toplam	**1.004.430**	**246.673**

Diğer karşılıkların dönem içerisinde gerçekleşen hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	-	-
Dönem gideri	349.797	173.249
Toplam	**349.797**	**173.249**

23. TAAHHÜTLER

Şirket'in, 1 Temmuz 2018 – 31 Aralık 2018 tarihleri arasında Enerya Gaz Dağıtım A.Ş.'ye 6.087.534 m3 miktarında doğalgaz alım taahhüdü bulunmaktadır. (2017: Bulunmamaktadır).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	1.409.775	937.923
Toplam	**1.409.775**	**937.923**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yıllık izin karşılığı	296.887	490.631
Diğer faydalar	179.475	-
Toplam	**476.362**	**490.631**

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket' in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2017: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp / (kazanç) kapsamlı gelir tablosunda "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Rapor tarihindeki karşılıklar yıllık %6,4 enflasyon (31 Aralık 2017: %6,4) ve %11,39 faiz oranı (31 Aralık 2017: %11,39) varsayımlarına göre elde edilen %4,69 (31 Aralık 2017: %4,69) reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların emekliliğe kadar işten ayrılmama olasılığı 30 Haziran 2018 itibarıyla %97,94'dir (31 Aralık 2017: %98,05).

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	**7.807.286**	**5.314.400**
Hizmet maliyeti	1.732.892	816.349
Faiz maliyeti	440.970	136.740
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	-	-
Dönem içinde yapılan ödemeler	(884.542)	(1.295.887)
	9.096.606	**4.971.602**

25. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Varlıklarda değer düşüklükleri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (Dipnot 10)	1.189.132	1.092.987
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 13)	1.203.455	1.203.455
	2.392.587	**2.296.442**

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer çeşitli dönen varlıklar	34.659	-
Diğer KDV	3.822	70.626
	38.481	**70.626**

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek SGK primleri	1.813.562	1.570.955
Ödenecek vergi ve harçlar	1.330.790	2.903.579
Diğer	119.087	13.685
	3.263.439	**4.488.219**

27. ÖZKAYNAKLAR

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

a) Sermaye

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr (Bir Kuruş) itibari değerde 600.000.000 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kayıtlı sermaye tavanı (*)	25.000.000	25.000.000
Onaylı çıkarılmış sermaye	6.000.000	6.000.000

(*) Şirket'in Kayıtlı Sermaye Tavanı 28 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurulunda 2017-2021 tarihleri arasında geçerli olmak üzere 25.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

27. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Ortaklar	**Pay tutarı TL**	**Hisse oranı (%)**	**Pay tutarı TL**	**Hisse oranı (%)**
Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.	3.060.000	51,00	3.060.000	51,00
Denizli Cam Mensupları Vakfı	400.000	6,67	400.000	6,67
Diğer (*)	2.540.000	42,33	2.540.000	42,33
Nominal sermaye	**6.000.000**	**100,00**	**6.000.000**	**100,00**
Sermaye düzeltmesi farkları	20.891.542		20.891.542	
Düzeltilmiş sermaye	**26.891.542**		**26.891.542**	

(*) Şirket'in diğer halka açık kısmını oluşturmaktadır.

Şirket'in dolaylı yoldan nihai ortakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
Ortaklar	**Pay tutarı TL**	**Hisse oranı (%)**	**Pay tutarı TL**	**Hisse oranı (%)**
İş Bankası Mensupları Munzam Sosyal	901.936	15,03	884.110	14,74
Atatürk Hisseleri (Cumhuriyet Halk Partisi)	481.472	8,02	473.046	7,88
Denizli Cam San. Vakfı	400.000	6,67	400.000	6,67
Diğer (*)	4.216.592	70,28	4.242.844	70,71
Nominal sermaye	**6.000.000**	**100,00**	**6.000.000**	**100,00**

(*) İş Bankası'nın diğer ortaklarının ve halka açık kısmını temsil etmektedir.

b) Paylara İlişkin Primler

Halka arz edilen payların nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı ifade etmektedir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 9.052 TL (31 Aralık 2017: 9.052 TL)'dir.

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç fonu	30.927.097	30.927.097
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp / kazanç fonu	(1.531.555)	(1.531.555)
	29.395.542	**29.395.542**

Değer artış fonlarının dönem içerisindeki hareketleri kapsamlı gelir tablosu ve özkaynaklar değişim tablolarında sunulmuştur.

27. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yeniden değerleme ve ölçüm kazanç fonu

Şirket, Denizli İli Merkezefendi İlçesi Şirinköy Mahallesi'nde bulunan arazi ve binaları için 11 Kasım 2015 tarihinde Harmoni Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılan değerleme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30 Eylül 2015 tarihinden başlayarak "Yeniden değerleme modelini" benimsemiştir. Maddi duran varlıklarda, söz konusu yeniden değerleme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerleme ve ölçüm kazançları fonu hesabına ertelenmiş vergi etkisi netlendikten sonra, alacak kaydedilmektedir.

Yeniden değerleme ve ölçüm kayıp/kazanç fonu dönem içi tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Dönem sonu	34.909.901	34.909.901
Ertelenmiş vergi etkisi	(3.982.804)	(3.982.804)
	30.927.097	**30.927.097**

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

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

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

	30 Haziran 2018	**30 Haziran 2017**
Dönem başı - 1 Ocak	(1.531.555)	(218.132)
Dönem içinde oluşan	-	-
Ertelenmiş vergi etkisi	-	-
	(1.531.555)	**(218.132)**

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

27. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	366.200	366.200
Diğer sermaye yedekleri	333.383	333.383
Toplam	**699.583**	**699.583**

e) Geçmiş Yıllar Karları

Kar Dağıtımı

Kar dağıtımının SPK'nın Seri: IV. No: 27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu SPK Kararı ile finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabilir kar tutarını, Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir.

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in rapor tarihi itibarıyla vergi usul kanuna ve diğer mevzuatlara göre tutulan kayıtlarında yer alan net dağıtılabilir dönem karı ile kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarı aşağıda belirtilmiştir.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Net dönem karı / (zararı)	(1.590.917)	5.902.079
I. tertip yasal yedek karşılığı	-	-
Dağıtılabilir net dönem karı	**-**	**-**
Olağanüstü yedek	-	-

28. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak-30 Haziran 2018	1 Ocak-30 Haziran 2017	1 Nisan-30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Hasılat	50.649.758	34.184.171	27.654.977	17.576.108
Satış iskontoları	(10.213)	(32.702)	(7.519)	114.677
Satışlardan diğer indirimler	-	(205.776)	-	(110.555)
	50.639.545	**33.945.693**	**27.647.458**	**17.580.230**
Satışların maliyeti				
Doğrudan işçilik giderleri	(18.405.808)	(14.739.412)	(9.298.412)	(7.571.782)
İlk madde ve malzeme giderleri	(7.199.745)	(4.874.659)	(3.797.019)	(3.298.364)
Genel üretim giderleri	(15.432.801)	(10.464.676)	(8.453.784)	(3.996.042)
Amortisman giderleri	(2.005.292)	(1.894.936)	(996.482)	(958.919)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(357.623)	(26.192)	387.711	(927.634)
Mamul stoklarındaki değişim	325.098	2.471.953	(1.960.452)	1.595.943
Satılan mamullerin maliyeti	**(43.076.171)**	**(29.527.922)**	**(24.118.438)**	**(15.156.798)**
Satılan ticari malların maliyeti				
Diğer maliyetler	(105.292)	(25.192)	(22.341)	(11.305)
	(43.181.463)	**(29.553.114)**	**(24.140.779)**	**(15.168.103)**

29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan-30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri	(3.295.863)	(4.311.223)	(1.692.564)	(1.831.706)
Pazarlama giderleri	(1.986.203)	(2.271.520)	(676.497)	(1.195.720)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(84.394)	(45.527)	(8.251)	(24.253)
	(5.366.460)	**(6.628.270)**	**(2.377.312)**	**(3.051.679)**

30. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan-30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
İşçi ve personel ücret giderleri	(1.635.956)	(2.240.405)	(823.367)	(1.107.398)
Dışarıdan sağlanan faydalar	(905.420)	(591.342)	(443.321)	(341.876)
Holding hizmet giderleri	(735.935)	(1.162.976)	(380.269)	(419.666)
Nakliye giderleri	(507.695)	(443.128)	(123.267)	(209.159)
Komisyon giderleri	(476.633)	(938.911)	(179.250)	(324.139)
Pazarlama ve tanıtım giderleri	(233.269)	(75.970)	(80.802)	(39.218)
Endirekt malzeme giderleri	(149.870)	(210.956)	(59.773)	(96.163)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(133.800)	(127.353)	(74.301)	(55.094)
Vergi, resim ve harçlar	(130.888)	(74.065)	(95.985)	(67.792)
Diğer	(456.994)	(763.164)	(116.977)	(391.174)
	(5.366.460)	**(6.628.270)**	**(2.377.312)**	**(3.051.679)**

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kambiyo karları	584.247	609.366	3.144	(37.195)
Konusu kalmayan karşılıklar	-	25.155	-	-
Reeskont faiz gelirleri	-	-	3.031	2.096
Diğer esas faaliyetlerden gelirler	150.627	122.755	46.818	18.997
	734.874	**757.276**	**52.993**	**(16.102)**

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kambiyo zararları	(254.811)	(291.775)	102.758	102.685
Karşılık giderleri	(96.145)	(74.207)	(23.077)	(74.207)
Diğer esas faaliyetlerden giderleri	(385.620)	(251.365)	(378.188)	(225.385)
	(736.576)	**(617.347)**	**(298.507)**	**(196.907)**

32. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Menkul kıymet satış karı	-	34.529	-	34.529
İştirak satış karı (Dipnot 16)	-	88.585	-	88.585
Temettü geliri	-	6.400	-	-
	-	**129.514**	**-**	**123.114**

33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Kambiyo karları	12.676	86.643	5.361	22.670
Faiz gelirleri	18.542	262.503	8.066	133.705
	31.218	**349.146**	**13.427**	**156.375**

Finansman Giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan 30 Haziran 2017
Faiz giderleri	(2.331.975)	(1.949.812)	(1.336.582)	(947.773)
Kambiyo zararları	(227.284)	(119.073)	(146.547)	(27.738)
	(2.559.259)	**(2.068.885)**	**(1.483.129)**	**(975.511)**

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.718.048	2.936.683
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	-	-
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)	**2.718.048**	**2.936.683**

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme ve ekonomik ömür farklılıkları	35.177.356	35.799.812
Kıdem tazminatı karşılığı	(8.269.642)	(7.807.285)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıllar zararları	(11.376.345)	(14.918.625)
İndirimli kurumlar vergisi	(8.416.552)	(9.106.760)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(534.463)	(482.150)
Kullanılmamış izin karşılığı	(296.887)	(539.695)
Stoklara ilişkin düzeltmeler	(1.211.117)	(1.287.925)
Diğer	662.804	(1.344.905)
	5.735.154	**312.467**

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme ve ekonomik ömür farklılıkları	(4.050.872)	(4.160.786)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.819.321	1.561.457
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıllar zararları	2.502.796	2.983.725
İndirimli kurumlar vergisi	1.851.642	1.821.352
Şüpheli ticari alacak karşılığı	117.582	96.430
Kullanılmamış izin karşılığı	65.316	107.939
Stoklara ilişkin düzeltmeler	266.446	257.585
Diğer	145.817	268.981
	2.718.048	**2.936.683**

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri (Devamı)

Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıllar zararlarının vadesi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Birinci yılda sona erecek	-	-
İkinci yılda sona erecek	-	-
Üçüncü yılda sona erecek	11.376.345	-
Dördüncü yılda sona erecek	-	13.562.386
Beşinci yılda sona erecek	-	-
	11.376.345	**13.562.386**

Mali zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere Türkiye'de maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	**2.936.683**	**4.549.526**
Kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen	(185.584)	17.937
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen (Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi – Not 2.3)	(33.051)	-
	2.718.048	**4.567.463**

Kurumlar Vergisi

Şirket Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Türkiye'deki kurumlar vergisi vergi oranı 30 Haziran 2018 itibarıyla %22'dir (31 Aralık 2017 %20).

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

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

Bu nedenle Türkiye'deki şirketler ertelenmiş vergi hesaplamasında zamanlama farkı 2020 yılına kadar olan işlemlerde %22, etkileri kısa ve daha uzun vadelere yayınlanan işlemlerde ise, etkinin zaman boyutu dikkate alınarak %21 ve %20 oranlarına göre ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğü hesaplamıştır.

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

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı yapılması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40'ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım İndirimi Uygulaması

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarları ile 1 Ocak 2006 öncesi başlayan ve iktisadi ve teknik bütünlük arz eden yatırımlara ait yatırım indirimi tutarları sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir.

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 6009 sayılı Kanun ile yapılan düzenleme gereğince hak kazanılan yatırım indirimi tutarları yıl sınırlaması olmaksızın kullanılabilecektir. Ayrıca indirim sonrası kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre %20 kurumlar vergisi hesaplanacaktır. 6009 sayılı Kanunla yapılan düzenleme 2010 yılı kazançlarına uygulanmak üzere 1 Ağustos 2010 tarihinde yürürlüğe girmiştir.

35. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

2009/15199 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar kapsamında büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisi desteği alınmaktadır. Teşvik belgesinde belirtilen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılana kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı eksik ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Aynı Karar kapsamında alınan yatırım teşvik belgeleri gereğince KDV ve gümrük vergisi teşvikinden de yararlanılmaktadır.

Cari dönem vergisiyle ilgili varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.).

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(185.584)	17.937
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	**(185.584)**	**17.937**
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi öncesi kar / (zarar)	(438.121)	(3.666.219)
Geçerli vergi oranı	%22	%20
Hesaplanan vergi	**96.386**	**733.244**
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
- Temettü ve vergiden muaf diğer gelirler	-	13.187
- İndirimli kurumlar vergisi	30.290	42.931
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(830.931)	(533.274)
- Kullanılmayan geçmiş yıl zararları	-	(366.020)
- Diğer	518.671	127.869
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	**(185.584)**	**17.937**

36. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	600.000.000	600.000.000	600.000.000	600.000.000
Ana Şirket hissedarlarına ait net dönem (zararı) / karı	(623.705)	(3.648.282)	(511.349)	(1.889.784)
100 Adet Pay başına kazanç / (kayıp)	**(0,104)**	**(0,608)**	**(0,085)**	**(0,315)**
Ana Şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı (gider) / gelir	(623.705)	(3.648.282)	(511.349)	(1.889.784)
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen 100 adet pay başına (kayıp) / kazanç	**(0,104)**	**(0,608)**	**(0,085)**	**(0,315)**

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

İlişkili taraflarda tutulan mevduatlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İş Bankası		
− Vadesiz	35.452	205.896
	35.452	**205.896**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.	28.571.741	8.227.096
Diğer	22.854	283.164
	28.594.595	**8.510.260**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan olan kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 2 aydır.

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	452.293	617.806
Soda Sanayii A.Ş.	155.293	1.770
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	8.022	-
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	5.550	3.481
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	-	19.441
Camiş Madencilik A.Ş.	-	8.963
Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.	-	4.758
Diğer	-	5.089
	621.158	**661.308**

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	13.596.673	6.585.125
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	-	115.805
Denizli Cam Mens. Vakfı	-	34.489
	13.596.673	**6.735.419**

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Şişecam'a 13.596.673 TL (31 Aralık 2017: 6.585.125TL) tutarında ticari olmayan diğer borçları mevcut olup, söz konusu borçlar için uygulanan faiz oranı aylık ortalama %1,39 (31 Aralık 2017: %1,16).

İlişkili taraflarla ilgili faiz gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş	10.179	261.151	1.282	132.800
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	1.578	-	-	828
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	2.120	-	2.120	
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	-	1.275	-	-
Diğer	-	77	-	-
	13.877	**262.503**	**3.402**	**133.628**

İlişkili taraflarla ilgili faiz giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	1.041.664	1.876.292	689.119	907.413
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	5.504	47.858	1.976	27.293
Camiş Ambalaj Sanayi A.Ş.	4.668	20.652	-	11.864
Diğer	44	3.448	-	330
	1.051.880	**1.948.250**	**691.095**	**946.900**

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla ilgili gelir ve giderler (devamı):

İlişkili taraftan alınan temettü gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	-	6.400	-	-
	-	**6.400**	**-**	**-**

Holding giderlerine katılım payı	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş	735.935	1.162.976	380.269	419.666
	735.935	**1.162.976**	**380.269**	**419.666**

İlişkili taraflara satışlar	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş.	49.471.774	18.888.866	27.273.343	10.270.917
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	217.438	-	217.438	-
Sişecam Çevre Sistemleri A.Ş.	73.414	-	53.581	-
Diğer	-	47.553	-	29.403
	49.762.626	**18.936.419**	**27.544.362**	**10.300.320**

İlişkili taraflardan alımlar	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş	846.347	131.782	466.975	41.224
Camiş Ambalaj Sanayi A.Ş.	765.316	909.356	535.060	446.604
Soda Sanayii A.Ş.	377.438	3.000	182.582	1.500
Camiş Egypt Mining Ltd. Co.Ltd.	217.877	-	154.177	-
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.	54.102	-	30.268	-
Camiş Madencilik A.Ş.	28.025	-	18.751	-
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	2.544	-	-	-
Diğer	600	60.611	-	10.011
	2.292.249	**1.104.749**	**1.387.813**	**499.339**

İlişkili şirketlere satış komisyon gideri	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş	-	146.793	-	30.939
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	-	69.978	-	35.608
	-	**216.771**	**-**	**66.547**

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla ilgili gelir ve giderler (devamı):

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Maaşlar ve diğer kısa vadeli çalışanlara sağlanan haklar	746.170	482.481
	746.170	**482.481**

Şirket'in üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri ile genel müdürden oluşmaktadır. 1 Ocak- 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemlerinde üst yönetime emeklilik sosyal yardımları, işten çıkartma, ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar, hisse bazlı ödemeler ve diğer uzun vadeli faydalar sağlanmamıştır.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

Şirket sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket' in sermaye yapısı Dipnot 8 ve 10'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 27'de açıklanan sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket' in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Finansal ve ticari borçlar	38.902.922	27.341.141
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(58.698)	(243.941)
Net borç	**38.844.224**	**27.097.200**
Toplam özkaynak	**48.951.225**	**49.457.749**
Net borç / özkaynak oranı	**% 79**	**%55**

Şirket'in genel stratejisinde önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

Şirket finansal araçlarını Şirket'in risk politikaları çerçevesinde yönetmektedir. Şirket' in nakit giriş ve çıkışları günlük olarak, aylık nakit akım bütçeleri haftalık raporlarla, yıllık nakit akım bütçeleri ise aylık nakit raporlarla izlenmektedir.

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

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in satışlarının büyük bir bölümü Paşabahçe Cam'a yapılmış olup, bu tarih itibarıyla ticari alacaklarının %99'u Paşabahçe Cam'dan olan alacaklardan oluşmaktadır. Bu ticari alacaklara ilişkin teminat bulunmamaktadır. Ancak, Şirket Paşabahçe Cam ile imzalanan ticari sözleşme kapsamında kredi riskini yönetmektedir.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Nakit ve nakit benzeri kalemler**	**Türev araçlar**
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)						
(A+B+C+D+E)	**28.594.595**	**352.831**	**-**	**141.053**	**58.698**	**-**
- **Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı**	**-**	**(149.692)**	**-**	**-**	**-**	**-**
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış fin. varlıkların net defter değeri	28.594.595	213.070	-	141.053	58.698	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(107.831)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	139.761	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(41.861)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.189.132	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.189.132)	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-			

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Nakit ve nakit benzeri kalemler**	**Türev araçlar**
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	**8.510.260**	**6.629.869**	**-**	**141.427**	**205.896**	**-**
- **Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı**	**-**	**(6.360.286)**	-	**-**	**-**	-
F. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış fin. varlıkların net defter değeri	8.510.260	5.128.706	-	141.427	205.896	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(5.069.944)	-	-	-	-
G. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
H. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.501.163	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.290.342)	-	-	-	-
I. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.092.987	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.092.987)	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
J. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Şirket' in satıcılardan aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektupları	486.375	566.375
İpotekler	685.000	685.000
Teminat çek ve senetleri	211.000	211.000
Nakit	68.369	53.369
	1.450.744	**1.515.744**

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	1.144.538
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	30.101	123.988
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	109.660	232.637
Toplam vadesi geçen alacaklar	**139.761**	**1.501.163**
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	**(41.861)**	**(1.290.342)**

b.2) Likidite Riski Yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

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

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.2) Likidite Riski Yönetimi (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket' in finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket' in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

			30 Haziran 2018			
Türev olmayan finansal Yükümlülükler	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)**	**Üç aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Banka kredileri	18.011.550	19.085.700	-	19.085.700	-	-
Ticari borçlar	6.619.835	6.674.087	6.578.889	95.198	-	-
İlişkili taraflara borçlar	14.217.831	14.217.831	14.215.672	2.159	-	-
Diğer borçlar	53.706	53.706	-	53.706	-	-
Toplam yükümlülük	**38.902.922**	**40.031.324**	**20.794.561**	**19.236.763**	**-**	**-**

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla türev finansal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

			31 Aralık 2017			
Türev olmayan finansal yükümlülükler	**Defter değeri**	**Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)**	**Üç aydan kısa (I)**	**3-12 ay arası (II)**	**1-5 yıl arası (III)**	**5 yıldan uzun (IV)**
Banka kredileri	15.013.417	16.281.963	-	16.281.963	-	-
Ticari borçlar	4.800.755	4.840.307	4.840.307	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	7.396.727	7.396.727	7.331.190	65.537	-	-
Diğer borçlar	130.242	130.242	76.873	53.369	-	-
Toplam yükümlülük	**27.341.141**	**28.649.239**	**12.248.370**	**16.400.869**	**-**	**-**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla türev finansal varlık ve yükümlülük bulunmamaktadır.

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket' in 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.

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, faaliyet gösterdiği ülkenin ekonomisine göre geçerli fonksiyonel para birimi dışında kalan para birimlerini yabancı para olarak kabul etmiştir.

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

		30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu			
		TL karşılığı	**ABD Doları**	**Euro**	**Diğer**
1.	Ticari alacaklar	133.690	6.945	19.215	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	24.976	2.622	1.612	4.461
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer				
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**158.666**	**9.567**	**20.827**	**4.461**
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	**-**	**-**	**-**	**-**
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**158.666**	**9.567**	**20.827**	**4.461**
10.	Ticari borçlar	301.491	13.331	45.335	-
11.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	1.235.752	76.765	166.814	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**1.537.243**	**90.096**	**212.149**	**-**
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	**-**	**-**	**-**	**-**
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**1.537.243**	**90.096**	**212.149**	**-**
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b.	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20.	**Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)**	**1.378.577**	**80.529**	**191.322**	**4.461**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık / /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)**	**1.378.577**	**80.529**	**191.322**	**4.461**
22.	Döviz hedge' i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat	-	-	-	-
24.	İthalat	**2.610.811**	**209.303**	**355.270**	-

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

	31 Aralık 2017 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu			
	TL karşılığı	**ABD Doları**	**Euro**	**Diğer**
1. Ticari alacaklar	6.685.556	374.214	1.167.671	1.441
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	91.851	1.108	18.577	3.789
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**6.777.407**	**375.322**	**1.186.248**	**5.230**
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	**6.777.407**	**375.322**	**1.186.248**	**5.230**
10. Ticari borçlar	219.662	13.015	37.775	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.227.091	42.002	236.666	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	**1.446.753**	**55.017**	**274.441**	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	**1.446.753**	**55.017**	**274.441**	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**5.330.654**	**320.305**	**911.807**	**5.230**
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**5.330.654**	**320.305**	**911.807**	**5.230**
22. Döviz hedge' i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	**30.366.072**	**2.732.991**	**4.939.088**	**77.102**
24. İthalat	**4.657.343**	**442.952**	**676.363**	**259.194**

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları ve Euro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Diğer kurların etkisi önemsizdir.

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

Kur riskine duyarlılık

	30 Haziran 2018			
	Kar / (Zarar)		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(36.727)	36.727	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(36.727)**	**36.727**	**-**	**-**
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	(101.577)	101.577	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	**(101.577)**	**101.577**	**-**	**-**
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	446	(446)	-	-
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	**446**	**(446)**	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**(137.858)**	**137.858**	**-**	**-**

	31 Aralık 2017			
	Kar / (Zarar)		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	120.816	(120.816)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	**120.816**	**(120.816)**	**-**	**-**
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	411.726	(411.726)	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	**411.726**	**(411.726)**	**-**	**-**
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	523	(523)	-	-
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	**523**	**(523)**	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**533.065**	**(533.065)**	**-**	**-**

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, faiz oranı riskine maruz kalacak herhangi bir finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket' in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			
	Değişken Faizli	**Sabit Faizli**	**Faiz Riskine Maruz Kalmayan**	**Toplam**
Finansal varlıklar		**29.088.479**	**58.698**	**29.147.177**
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	58.698	58.698
Ticari alacaklar	-	352.831	-	352.831
İlişkili taraflardan alacaklar	-	28.594.595	-	28.594.595
Diğer alacaklar	-	141.053	-	141.053
Finansal yükümlülükler	**-**	**38.902.922**	**-**	**38.902.922**
Banka kredileri	-	18.011.550	-	18.011.550
Ticari borçlar	-	6.619.835	-	6.619.835
İlişkili taraflara borçlar	14.217.831	-	-	14.217.831
Diğer borçlar	-	53.706	-	53.706

	31 Aralık 2017			
	Değişken Faizli	**Sabit Faizli**	**Faiz Riskine Maruz Kalmayan**	**Toplam**
Finansal varlıklar	**-**	**15.281.556**	**243.941**	**15.525.497**
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	243.941	243.941
Ticari alacaklar	-	6.629.869	-	6.629.869
İlişkili taraflardan alacaklar	-	8.510.260	-	8.510.260
Diğer alacaklar	-	141.427	-	141.427
Finansal yükümlülükler	**-**	**27.341.141**	**-**	**27.341.141**
Banka kredileri	-	15.013.417	-	15.013.417
Ticari borçlar	-	4.800.755	-	4.800.755
İlişkili taraflara borçlar	7.396.727	-	-	7.396.727
Diğer borçlar	-	130.242	-	130.242

b.3.3) Diğer fiyat riskleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

39. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar Kategorileri

30 Haziran 2018	İtfa edilmiş maliyet	Defter Değeri	Not
Finansal varlıklar	**29.006.124**	**29.006.124**	
Nakit ve nakit benzerleri	58.698	58.698	6
Ticari alacaklar	352.831	352.831	10
İlişkili taraflardan alacaklar	28.594.595	28.594.595	37
Finansal yükümlülükler	**38.849.216**	**38.849.216**	
Finansal borçlar	18.011.550	18.011.550	8
Ticari borçlar	6.619.835	6.619.835	10
İlişkili taraflara borçlar	14.217.831	14.217.831	37

31 Aralık 2017	İtfa edilmiş maliyet	Defter Değeri	Not
Finansal varlıklar	**15.384.070**	**15.384.070**	
Nakit ve nakit benzerleri	243.941	243.941	6
Ticari alacaklar	6.629.869	6.629.869	10
İlişkili taraflardan alacaklar	8.510.260	8.510.260	37
Finansal yükümlülükler	**27.210.899**	**27.210.899**	
Finansal borçlar	15.013.417	15.013.417	8
Ticari borçlar	4.800.755	4.800.755	10
İlişkili taraflara borçlar	7.396.727	7.396.727	37

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Kategori 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmiştir.
- Kategori 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlenmiştir.
- Kategori 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değerden kaydettiği finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara döneme ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan sınırlı bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de dikkate alınarak incelenmiş olup; söz konusu finansal tabloların faaliyet sonuçlarının gerçek durumunu yansıttığına ve Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun ve doğru olduğuna, finansal raporların Muhasebe Müdürü Nihat Zencir ile Genel Muhasebe Şefi Hüseyin Özcan tarafından elektronik ortamda imzalanmasına ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri kapsamında gerekli bildirimlerin yapılmasına Şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Temmuz 2018 tarihli toplantısında karar verilmiştir.
