

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

*31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU*

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		247.380.606	239.869.452
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	6.555.251	13.772.398
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	83.249.538	90.932.415
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	81.567.056	89.878.047
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10-37	1.682.482	1.054.368
Diğer Alacaklar	11	2.677.292	2.181.192
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	2.677.292	2.181.192
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11-37	-	-
Türev Araçlar	12	-	-
Stoklar	13	148.597.443	129.570.546
Canlı Varlıklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	6.162.246	1.175.011
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar	25	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	138.836	2.237.890
Toplam		247.380.606	239.869.452
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34		
Duran Varlıklar		166.523.043	158.774.859
Ticari Alacaklar	10	206.263	6.445.608
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	206.263	6.445.608
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10-37	-	-
Diğer Alacaklar	11	312.175	1.721.603
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	312.175	1.721.603
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11-37	-	-
Finansal Yatırımlar	7	1.001	1.001
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	10.539.395	10.504.242
Maddi Duran Varlıklar	18	146.613.775	131.854.659
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	172.655	180.931
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	172.655	180.931
<i>Şerefiye</i>	19	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	15	1.427.058	492.768
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	7.250.721	7.574.047
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		413.903.649	398.644.311

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31.12.2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		90.101.297	99.376.660
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	1.983.558	5.693.106
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	54.182.197	35.757.162
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	31.328.420	35.568.783
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10-37	22.853.777	188.379
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	7.441.268	9.706.480
Diğer Borçlar	11	5.620.335	4.991.245
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	5.620.335	4.991.245
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11-37	-	-
Türev Araçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	17.970.312	40.263.751
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	765.258
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	2.903.627	2.199.658
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	1.522.273	507.124
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	1.381.354	1.692.534
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Toplam		90.101.297	99.376.660
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		15.598.564	18.003.856
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	-	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10-37	-	-
Diğer Borçlar	11	6.373.303	9.219.499
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	469.303	3.315.499
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11-37	5.904.000	5.904.000
Türev Araçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	15	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	9.225.261	8.784.357
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	24	9.225.261	8.784.357
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar	25	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜK		105.699.861	117.380.516
ÖZKAYNAKLAR		308.203.788	281.263.795
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	308.203.788	281.263.795
Ödenmiş Sermaye	27	39.916.800	39.916.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	20.215.765	20.215.765
Geri Alınmış Paylar (-)	27	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27	79.291	79.291
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(4.225.105)	(2.803.075)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	4.644.482	4.220.920
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	27	212.430.583	187.418.774
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	35.141.972	32.215.320
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		413.903.649	398.644.311

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2018- 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 01.01.2017- 31.12.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	28	383.759.740	352.841.243
Satışların Maliyeti (-)	28	(243.606.236)	(225.018.401)
BRÜT KAR / (ZARAR)		<u>140.153.504</u>	<u>127.822.842</u>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29-30	(90.368.091)	(72.218.863)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29-30	(23.945.984)	(24.034.031)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29-30	(5.597.029)	(2.579.826)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	47.944.624	21.759.511
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(29.952.489)	(13.631.975)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		<u>38.234.535</u>	<u>37.117.658</u>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	16	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	1.560.527	307.807
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)		<u>39.795.062</u>	<u>37.425.465</u>
Finansman Gelirleri	33	6.910.488	7.673.757
Finansman Giderleri (-)	33	(1.165.274)	(4.965.304)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		<u>45.540.276</u>	<u>40.133.918</u>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(10.398.304)	(7.918.598)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(8.991.376)	(7.202.204)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(1.406.928)	(716.394)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		<u>35.141.972</u>	<u>32.215.320</u>
DURDURULAN FAALİYETLER			-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		<u>35.141.972</u>	<u>32.215.320</u>
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı		-	-
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		35.141.972	32.215.320
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	36	0,0088	0,0081
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(1.422.030)	(1.337.656)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)			
Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(1.823.115)	(1.672.070)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/(Zararda)			
Sınıflandırılmayacak Paylar			
Diğer			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		401.085	334.414
- Dönem Vergi Geliri/Gideri			
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		401.085	334.414
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları			
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları			
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları			
Özkaynak Yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Dönem Vergi Geliri/(Gideri)			
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri			
DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		<u>(1.422.030)</u>	<u>(1.337.656)</u>
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		<u>33.719.942</u>	<u>30.877.664</u>
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payları		33.719.942	30.877.664
İlişkitedeki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlarç			

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01 OCAK-31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Pay İhraç	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar	Net Dönem Kar/Zararı	Birikmiş Karlar
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem										Özkaynaklar
01.01.2017 İtibariyle Bakiye	27	39.916.800	20.215.765		79.291	(1.465.419)	4.020.504	156.065.977	35.553.213	254.386.131
Transferler	27	-	-	-	-	-	200.416	35.352.797	(35.553.213)	-
Temettüler		-	-	-	-	-	-	(4.000.000)	-	(4.000.000)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(1.337.656)	-	-	32.215.320	30.877.664
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	32.215.320	32.215.320
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(1.337.656)	-	-	-	(1.337.656)
31.12.2017 İtibariyle Bakiye	27	39.916.800	20.215.765		79.291	(2.803.075)	4.220.920	187.418.774	32.215.320	281.263.795
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem										
01.01.2018 İtibariyle bakiye		39.916.800	20.215.765		79.291	(2.803.075)	4.220.920	187.418.774	32.215.320	281.263.795
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	(2.419.834)	-	(2.419.834)
TFRS 15 (Not 2.3)	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TFRS 9 (Not 2.3)	2	-	-	-	-	-	-	(2.419.834)	-	(2.419.834)
01.01.2018 İtibariyle Bakiye	27	39.916.800	20.215.765		79.291	(2.803.075)	4.220.920	184.998.940	32.215.320	278.843.961
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	27	-	-	-	-	-	-	(360.115)	-	(360.115)
Transferler	27	-	-	-	-	-	423.562	31.791.758	(32.215.320)	-
Temettüler		-	-	-	-	-	-	(4.000.000)	-	(4.000.000)
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(1.422.030)	-	-	35.141.972	33.719.942
- Net Dönem Kar Zararı	27	-	-	-	-	-	-	-	35.141.972	35.141.972
- Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(1.422.030)	-	-	-	(1.422.030)
31.12.2018 İtibariyle Bakiye	27	39.916.800	20.215.765		79.291	(4.225.105)	4.644.482	212.430.583	35.141.972	308.203.788

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 01.01.2018-31.12.2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		25.247.151	11.002.367
Dönem Karı (Zararı)		35.141.972	32.215.320
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		35.141.972	32.215.320
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	-
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		43.623.826	25.701.961
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18,19	14.379.494	8.375.288
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		2.379.496	805.694
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	2.379.496	805.694
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		13.207.048	3.833.938
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	24	13.207.048	3.833.938
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		4.820.011	5.076.200
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	33	(228.235)	(575.108)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	33	596.078	1.303.914
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	10	(1.576.984)	(645.310)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	6.029.152	4.992.704
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(1.560.527)	(307.757)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	32	(1.560.527)	(307.757)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		10.398.304	7.918.598
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(26.316.846)	(31.996.684)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	5.513.573	(27.552.639)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	913.328	(268.336)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(19.026.897)	(35.685.057)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(5.921.525)	4.157.447
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	20.002.019	4.749.902
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11, 20	(2.217.106)	(1.626.683)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	15	(22.293.439)	26.012.266
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(3.286.799)	(1.783.584)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(3.286.799)	(1.783.584)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		52.448.952	25.920.597
Ödenen Temettüleri		(4.000.000)	(4.000.000)
Alınan Faiz/ (Ödenen Faiz)		(367.843)	(728.806)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	(13.077.324)	(2.027.819)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	(9.756.634)	(8.161.605)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(28.754.751)	(32.205.194)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		825.708	851.199
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(29.414.933)	(33.056.393)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		81.774	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(247.300)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.709.547)	4.774.671
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	4.774.671
Kredilerden Nakit Girişleri		-	4.774.671
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.709.547)	-
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		(7.217.147)	(16.428.156)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		(7.217.147)	(16.428.156)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	13.772.398	30.200.554
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	6.555.251	13.772.398

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Grup'un, 31 Aralık 2018 tarihinde çalışan toplam personel sayısı 1.790'dır. 101 kişi idari personel olup 1.013 kişi sendikalı, 777 kişi sendikasızdır (31 Aralık 2017 tarihinde çalışan toplam personel sayısı 2.181'dir. 125 kişi idari personel olup 1.307 kişi sendikalı, 874 kişi sendikasızdır).

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

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

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

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin tam set konsolide finansal tablolarını KGK'nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.01 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolide finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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

2.02 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

2.03 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.04 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

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

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

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardının etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9'un uygulamasının 31 Aralık 2018 tarihli özet finansal durum tablosu etkileri aşağıda sunulmuştur. Standardın uygulamasının özet diğer kapsamlı gelir tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosuna önemli etkisi bulunmamaktadır.

	31.12.2018	Düzeltilme Etkileri	31.12.2018 (Düzeltilme Etkileri Hariç)
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	247.380.606		250.891.485
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.555.251	(66.118)	6.621.369
Ticari Alacaklar	83.249.538	(3.444.761)	86.694.299
Diğer Alacaklar	2.677.292	-	2.677.292
Stoklar	148.597.443	-	148.597.443
Peşin Ödenmiş Giderler	6.162.246	-	6.162.246
Diğer Dönen Varlıklar	138.836	-	138.836
Toplam	247.380.606	-	250.891.485
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	-	-	-
Duran Varlıklar	166.523.043		165.765.197
Ticari Alacaklar	206.263	-	206.263
Diğer Alacaklar	312.175	-	312.175
Finansal Yatırımlar	1.001	-	1.001
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10.539.395	-	10.539.395
Maddi Duran Varlıklar	146.613.775	-	146.613.775
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	172.655	-	172.655
Peşin Ödenmiş Giderler	1.427.058	-	1.427.058
Ertelenmiş Vergi Varlığı	7.250.721	757.847	6.492.874
TOPLAM VARLIKLAR	413.903.649	(2.753.032)	416.656.681

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

	31.12.2018	Düzeltilme Etkileri	31.12.2018 (Düzeltilme Etkileri Hariç)
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	90.101.297		90.101.297
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.983.558	-	1.983.558
Ticari Borçlar	54.182.197	-	54.182.197
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	7.441.268	-	7.441.268
Diğer Borçlar	5.620.335	-	5.620.335
Ertelenmiş Gelirler	17.970.312	-	17.970.312
Kısa Vadeli Karşılıklar	2.903.627	-	2.903.627
Toplam	90.101.297		90.101.297
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.598.564		15.598.564
Diğer Borçlar	6.373.303	-	6.373.303
Uzun Vadeli Karşılıklar	9.225.261	-	9.225.261
ÖZKAYNAKLAR	308.203.788		310.956.820
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	308.203.788		310.956.820
Ödenmiş Sermaye	39.916.800	-	39.916.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20.215.765	-	20.215.765
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	79.291	-	79.291
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birkmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(4.225.105)	-	(4.225.105)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.644.482	-	4.644.482
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	212.430.583	2.419.834	214.850.417
Net Dönem Karı / Zararı	35.141.972	333.198	35.475.170
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR	413.903.649	2.753.032	416.656.681

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

	31.12.2018	Düzeltilme Etkileri	31.12.2018 (Düzeltilme Etkileri Hariç)
Hasılat	383.759.740		383.759.740
Satışların Maliyeti (-)	(243.606.236)		(243.606.236)
BRÜT KAR / (ZARAR)	140.153.504		140.153.504
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(90.368.091)		(90.368.091)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(23.945.984)		(23.945.984)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(5.597.029)		(5.597.029)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	47.944.624		47.944.624
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(29.952.489)	(342.408)	(29.610.081)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)	38.234.535		38.576.943
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar	-		-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.560.527		1.560.527
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-		-
FİNANSMAN GELİR GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR/ZARARI	39.795.062		40.137.470
Finansal Gelirler	6.910.488		6.910.488
Finansal Giderler (-)	(1.165.274)	(66.119)	(1.099.155)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	45.540.276		45.948.803
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	(10.398.304)	75.329	(10.473.633)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	35.141.972	(333.198)	35.475.170

TFRS 9 Finansal Araçlar Etkiler Ölçümü

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

	01.01.2018
Geçmiş Yıllar Karları - 31 Aralık 2017	187.418.774
Ticari alacakların şüpheli alacak karşılığındaki artış (-)	(3.102.352)
Ertelenmiş vergi etkisi	682.518
Geçmiş Yıllar Karları – 1 Ocak 2018 – (TFRS 9 etkileri dahil)	184.998.940

2.06 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.06 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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

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

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

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

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

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

2.07.01 Gelir Kaydedilmesi (Devamı)

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

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

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

2.07.02 Stok Değerlemesi

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

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

2.07.03 Maddi Duran Varlıklar

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.03 Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

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

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

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

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

2.07.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

2.07.05 Araştırma Geliştirme Giderleri

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

2.07.06 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.07 Borçlanma Maliyetleri

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

2.07.08 Operasyonel Kiralama

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

2.07.09 Finansal Araçlar (TFRS 9 Finansal Araçlar)

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

(i) Sınıflandırılması ve Ölçme - Finansal Varlıklar

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

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

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

(ii) Değer düşüklüğü - Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları

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

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

TFRS 9 uyarınca, zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

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

(iii) Geçiş

Grup, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. Grup, TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar geçmiş yıllar karları içerisinde 2.419.835 TL'lik düzeltme yapmıştır.

2.07.10 Pay Başına Kar / (Zarar)

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

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

2.07.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

2.07.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar (Devamı)

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

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

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

2.07.13 İlişkili Taraflar

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

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

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

2.07.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

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

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

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.07.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.07.16 Nakit Akış Tablosu

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

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

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

2.07.17 Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

2.07.18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

Ekonomik Ömür (yıl)

- Binalar

50

2.08 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.09 Netleştirme/Mahsup

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

2.10 Konsolidasyon Esasları

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

Bağlı Ortaklık

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın iştirak oranı aşağıdaki gibidir:

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

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

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

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Grup'un ve bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı elimine edilmiştir.
- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Grup'un ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları (Devamı)

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

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

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

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

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

2.11 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (TMS 28)

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

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

31 Aralık 2018

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

31 Aralık 2017

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar

Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

Bu değişikliklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, UMS 19 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.12 Yeni ve Düzeltilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri (devamı)

UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17’nin **yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte**, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, UFRS 17’nin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.13 TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

Grup, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 11 Mart 2019 tarihinde 2 nolu karar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Yardımcısı Celal Kaya Kınalı tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tablolar ile bu konsolide finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup’un dönem sonları itibarı ile iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un temel faaliyet sahası porselen, sofa ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretimi olup 01 Temmuz 2016 tarihinde kurulan NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş. ile gayrimenkul alım satımı konusunda faaliyet gösterilmesi amaçlanmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gayrimenkul alım satımı konusunda herhangi bir faaliyet yürütülmediği ve hasılat ve maliyetin tamamı porselen, sofa ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretiminden kaynaklandığı için Grup faaliyet bölümlerine göre raporlama yapmamıştır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	190.808	228.078
Banka	1.458.161	8.919.648
-Vadeli Mevduat	-	-
-Vadesiz Mevduat	1.458.161	8.919.648
Kredi Kartı Slipleri (Net)	4.906.282	4.624.672
Toplam	6.555.251	13.772.398

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Mevduatlara ilişkin döviz dağılımına aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
TL Mevduat	158.896	1.206.525
EUR Mevduat	898.650	7.433.186
USD Mevduat	400.615	279.937
Toplam	1.458.161	8.919.648

Kredi Kartı Sliplerine ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1-30 gün	2.598.886	2.469.682
30-90 gün	2.307.396	2.154.990
Toplam	4.906.282	4.624.672

TFRS 9 Standatının uygulaması gereği Bankada bulunan mevduatlar için temerrüt karşılığı olmak üzere 66.118 TL cari dönem kar/zararı ile ilişkilendirilmiştir.

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararda yansıtılan Varlıklar:

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8 FİNANSAL BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.983.558	5.693.106
Banka Kredileri	1.506.723	4.920.000
Diğer (Kredi Kartları)	476.835	773.106
Toplam	1.983.558	5.693.106

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

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

a) Kısa Vadeli Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir;

Krediler ve Kredi Kartları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
0-3 ay	1.983.558	5.693.106
3-12 ay	-	-
Toplam	1.983.558	5.693.106

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

31 Aralık 2018

Kısa Vadeli Krediler

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
Kısa Vadeli Krediler	-	-	-
TL Krediler (Faizsiz)	1.506.723	1.506.723	-
Kısa Vadeli Toplam Krediler	1.506.723	1.506.723	-

31 Aralık 2017

Kısa Vadeli Krediler

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

Şirketin 31.12.2018 tarihi itibari ile Finansal borçlarından kaynaklanan işlemlerinin mutabakatına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.2018	Nakit Girişleri	Anapara Ödemesi	Kur Değişiminin Etkileri	Nakit Olmayan Faiz Etkisi	31.12.2018
Krediler	5.693.106	300.367.192	(304.076.740)	-	-	1.983.558
Toplam	5.693.106	300.367.192	(304.076.740)	-	-	1.983.558

Uzun Vadeli Krediler

Bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

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

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	81.567.056	89.878.047
Alıcılar	53.078.648	61.545.538
Alacak Senetleri	32.155.272	31.656.712
Alacak Reeskontu (-)	(5.875.068)	(4.965.090)
Kredi Kartı Sliplerinden Alacaklar (net)	2.208.204	1.640.887
Şüpheli Ticari Alacaklar	14.632.614	12.253.118
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(14.632.614)	(12.253.118)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not.37)	1.682.482	1.054.368
Alıcılar	1.591.321	730.982
Alacak Senetleri	100.000	351.000
İlişkili Taraf Alacak Reeskontu (-)	(8.839)	(27.614)
Toplam	83.249.538	90.932.415

Grup'un mal satışı ile ilgili ortalama vade 85 gündür (31 Aralık 2017: 89 gün). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not.38**'de yer verilmiştir.

Grup alacaklarını bilanço tarihine indirgenmiş maliyet bedeli ile göstermektedir. Cari dönemde iskonto oranı %23,44 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2017: %13,80).

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Dönem Başı Bakiyesi	12.253.118	11.447.424
TFRS 9 Düzeltmesi	3.444.761	-
Dönem İçinde Tahsil/İptal Edilen Tutarlar (-)	(1.962.667)	(1.134.028)
Dönem Gideri	897.402	1.939.722
Dönem Sonu bakiyesi	14.632.614	12.253.118

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

TFRS 9 Standartının uygulanması gereği Ticari alacakların ödenmeme riski karşılığı olmak üzere 3.102.353 geçmiş yıl kar zararları ile 342.408 TL cari dönem kar/zararı ile ilişkilendirilmiştir.

Alacaklar için alınmış teminatlar aşağıda açıklanmıştır.

Nev'i	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan Teminat Mektupları (TL)	5.935.740	5.381.093
İpotekler (TL)	6.016.030	4.886.030
Toplam (TL)	11.951.770	10.267.123

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	206.263	6.445.608
Alacak Senetleri	257.500	6.514.000
Alacak Reeskontu (-)	(52.448)	(68.392)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

<i>Kredi Kartı Sliplerinden Alacaklar (net)</i>	1.211	-
Toplam	206.263	6.445.608

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

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	31.328.420	35.568.783
<i>Satıcılar</i>	32.342.568	36.214.093
<i>Borç Reeskontu (-)</i>	<i>(1.014.148)</i>	<i>(645.310)</i>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not.37)	22.853.777	188.379
Toplam	54.182.197	35.757.162

Grup'un mal ve hizmet alımı ile ilgili ortalama borç ödeme süresi 50 gündür (31 Aralık 2017: 48 gün).

Grup borçlarını bilanço tarihine indirgenmiş maliyet bedeli ile göstermektedir. Cari dönemde iskonto oranı %23,44 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2017: %13,72).

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

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	555.402	10.651
Resmi Kurumlardan Alacaklar	1.323.415	765.099
Diğer Alacaklar	319.397	92
SSK ve Ar-Ge Teşviği	479.078	1.405.350
Toplam	2.677.292	2.181.192

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	312.175	1.721.603
Toplam	312.175	1.721.603

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5.620.335	4.991.245
<i>Kamuya Olan Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*)</i>	<i>5.359.096</i>	<i>4.145.890</i>
<i>Diğer Kdv</i>	<i>194.309</i>	<i>-</i>
<i>Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler</i>	<i>42.173</i>	<i>840.915</i>
<i>Diğer Borçlar</i>	<i>24.757</i>	<i>4.440</i>
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not.37)	-	-
Toplam	5.620.335	4.991.245

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	469.303	3.315.499
<i>Kamuya Olan Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*)</i>	<i>469.303</i>	<i>3.315.499</i>
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not.37)	5.904.000	5.904.000
Toplam	6.373.303	9.219.499

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

(*) Grup'un 6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun"a istinaden, 25 Kasım 2016 tarihinde yaptığı 2011-2015 dönemi Kurumlar Vergisi ve Katma Değer Vergisi matrah artırımını bildirimine ilişkin borç ile 7143 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun"a istinaden, 29.08.2018 tarihinde yaptığı 2016-2017 dönemi Kurumlar Vergisi ve Katma Değer Vergisi matrah artırımını bildirimine ilişkin borçtur.

12 TÜREV ARAÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Türev Araçları bulunmamaktadır.

13 STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk Madde ve Malzeme	77.547.774	74.941.017
Yarı Mamuller	1.770.357	1.776.722
Mamuller	39.526.345	22.849.264
Ticari Mallar	28.835.747	28.731.908
Diğer Stoklar	917.220	1.271.635
Toplam	148.597.443	129.570.546

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

14 CANLI VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Canlı Varlıkları bulunmamaktadır.

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.190.815	613.265
Verilen Sipariş Avansları	3.971.431	561.746
Toplam	6.162.246	1.175.011

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Yıllara Ait Giderler	77.058	492.768
Verilen Duran Varlık Avansları	1.350.000	-
Toplam	1.427.058	492.768

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Aylara Ait Gelirler	1.745.866	4.537.878
Alınan Sipariş Avansları	16.224.446	35.725.873
Toplam	17.970.312	40.263.751

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımları bulunmamaktadır.

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

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

Cari Dönem (31 Aralık 2018)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2018
Arsalar ve Araziler	4.946.775	239.000	-	(150.000)	5.035.775
Binalar	6.666.072	8.300	(81.774)	150.000	6.742.598
Toplam	11.612.847	247.300	(81.774)	-	11.778.373

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Amort. (-)	Satış(+)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2018
Binalar	(1.108.605)	(132.077)	1.704	-	(1.238.978)
Toplam	(1.108.605)	(132.077)	1.704	-	(1.238.978)
Net Değer	10.504.242				10.539.395

Önceki Dönem (31 Aralık 2017)

Maliyet Bedeli

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

Birikmiş Amortisman (-)

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

Hesap Adı	Açıklama	31.12.2018 Maliyet Bedeli	31.12.2017 Maliyet Bedeli
Arsa ve Araziler	Antalya Arsa	918.575	918.575
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21K4 , Ada:46, Parsel:14)	170.000	170.000
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21K4 , Ada:47, Parsel:9)	200.000	200.000
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21L4 , Ada:5, Parsel:1)	180.000	180.000
Arsa ve Araziler	Yıldırım Beyazıt Mah.(Pafta:17O2, Ada:1235, Parsel:3)	1.000.000	1.000.000
Arsa ve Araziler	Okçu (Pafta:21J2, Ada:62, Parsel:1)	600.000	600.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1133)	-	50.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1132)	-	50.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1130)	-	50.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1134)	50.000	50.000
Arsa ve Araziler	Fındık Bahçesi(Ordu Gülyalı)	450.000	450.000
Arsa ve Araziler	Fındık Bahçesi(Ordu Gülyalı)	650.000	650.000
Arsa ve Araziler	Tarla(Kütahya Merkez)	400.000	400.000
Arsa ve Araziler	Arsa(Kütahya Merkez)	178.200	178.200
Arsa ve Araziler	Tarla Afyon (498 Parsel 53.250 m2 Tarla)	239.000	-
Ara Toplam		5.035.775	4.946.775
Binalar	Kıralık Bina	2.524	2.524
Binalar	Bahçeli Bodrumlu 2 Katlı Kagit Dükkan	600.000	600.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Ev	200.000	200.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Ev	200.000	200.000
Binalar	Tek Katlı Bahçeli Betonarme İşyeri	2.500.000	2.500.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Kereste İmalathanesi	1.600.000	1.600.000
Binalar	Avlulu Kereste İmalathanesi	1.400.000	1.400.000
Binalar	KAT:1 D: 1-2 / Kat:4 D:7-8 Yatırım Amaçlı G.Menkul (Daire:1)	81.774	81.774
Binalar	KAT:1 D: 1-2 / Kat:4 D:7-8 Yatırım Amaçlı G.Menkul (Daire:7)	-	81.774
Binalar	Yoncalı	158.300	-
Ara Toplam		6.742.598	6.666.072
TOPLAM		11.778.373	11.612.847

Grup, amortisman giderlerinin gider yerlerine göre (Satılan Malın Maliyeti, Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri, Genel Yönetim Gideri, Araştırma ve Geliştirme Gideri, Çalışmayan Kısım Gideri vs.) dağılımını **Not.30**'da vermiştir. Grup Yönetimi yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki bina ve arazilerinin rayiç değerinin 19.029.889 TL olduğunu düşünmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde rehin, ipotek ve kısıtlama yoktur.

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)**Cari Dönem (31 Aralık 2018)****Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış (+)	Satış (-)	Transfer(+/-)	31 Aralık 2018
Arsalar ve Araziler	9.603.294	3.743.200	-	-	13.346.494
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	595.877	10.500	-	-	606.377
Binalar	68.423.717	6.576.327	(788.823)	-	74.211.221
Makine ve Teçhizat	184.804.665	17.451.184	-	-	202.255.849
Taşıt Araçları	4.180.304	-	(36.885)	-	4.143.419
Demirbaşlar	20.892.714	400.400	-	-	21.293.114
Özel Maliyetler	6.263.729	-	-	-	6.263.729
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	1.155.507	-	-	1.155.507
Toplam	294.764.300	29.337.119	(825.708)		323.275.710

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Amor.(-)	Satış(+)	Transfer(+/-)	31 Aralık 2018
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	(580.863)	(1.983)	-	-	(582.846)
Binalar	(12.204.915)	(1.711.108)	15.778	-	(13.900.245)
Makine ve Teçhizat	(127.715.694)	(10.010.737)	-	-	(137.726.431)
Taşıt Araçları	(3.582.252)	(148.866)	36.885	-	(3.694.233)
Demirbaşlar	(15.695.001)	(1.242.148)	-	-	(16.937.149)
Özel Maliyetler	(3.130.916)	(690.115)	-	-	(3.821.031)
Toplam	(162.909.641)	(13.804.957)	52.663	-	(176.661.935)

Net Değer	131.854.659	146.613.775
------------------	--------------------	--------------------

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

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

Birikmiş Amortisman (-)

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

Net Değer	107.537.666	131.854.659
------------------	--------------------	--------------------

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

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

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şerefiye

Grup'un dönem sonları itibariyle Şerefiyesi bulunmamaktadır.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Cari Dönem (31 Aralık 2018)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2018
Bilgisayar Yazılımları	673.306	77.813	-	-	751.119
Toplam	673.306	77.813	-	-	751.119

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Amor. (-)	Satış (+)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2018
Bilgisayar Yazılımları	(492.375)	(86.089)	-	-	(578.464)
Toplam	(492.375)	(86.089)	-	-	(578.464)

Net Değer	180.931				172.655
------------------	----------------	--	--	--	----------------

Önceki Dönem (31 Aralık 2017)

Maliyet Bedeli

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

Birikmiş Amortisman(-)

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

Net Değer	23.744	157.187	-	-	180.931
------------------	---------------	----------------	----------	----------	----------------

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele Borçlar	3.760.167	4.162.315
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	1.704.482	1.136.320
Ödenecek SGK	1.976.619	4.407.845
Toplam	7.441.268	9.706.480

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile Sosyal Güvenlik Kurumu teşviği olarak 8.386.128 TL (31 Aralık 2017: 8.842.197 TL), Ar-Ge ve Tasarım Merkezi Gelir Vergisi Teşviki 233.088 TL (31 Aralık 2017: 78.685 TL) ve Turqualtiy kapsamında yararlanılan 719.402 TL tutar gider sınıflamasında dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2017: 442.318 TL). Söz konusu teşvik gelirleri döneme ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR

i) Karşılıklar

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	1.522.273	507.124
-Dava Karşılığı	1.522.273	507.124
-Faturası Gelmemiş Borç Karşılıkları	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.381.354	1.692.534
- İzin Karşılıkları	1.381.354	1.692.534
Toplam	2.903.627	2.199.658

2018 Yılı	İzin Karşılığı	Dava Karşılıkları	Toplam
1 Ocak 2018	1.692.534	507.124	2.199.658
İlave Karşılık	330.269	1.027.632	1.357.901
Konusu Kalmayan Karşılık	(641.449)	(12.483)	(653.932)
31 Aralık 2018	1.381.354	1.522.273	2.903.627

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

ii) Koşullu Varlık ve Borçlar

31 Aralık 2018

31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile icra takibindeki alacaklar için finansal tablolarda 14.632.614 TL Şüpheli Alacak Karşılığı ayrılmıştır. Ayrıca 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile avukatlardan temin edilen yazıya göre, davalara ilişkin olarak 1.522.273 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017

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

iii) Pasifte Yer Almayan Taahhütler

Cinsi	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar	Para Birimi	Tutar	Para Birimi
Verilen Teminat Mektupları	5.461.695	TL	5.412.994	TL
Verilen Teminat Mektupları	320.052	USD	367.277	USD
Verilen Teminat Mektupları	19.751	EUR	61.646	EUR
Alınan Teminat Mektupları	5.453.500	TL	4.771.500	TL
Alınan Teminat Mektupları	80.000	EUR	135.000	EUR
Alınan Teminat İpotekleri	6.016.030	TL	4.886.030	TL

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

Grup tarafından verilen TRİK'ler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	7.264.517	7.076.689
i. Teminat Mektupları (TL)	7.264.517	7.076.689
ii. İpotek	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup Grupleri lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'lerin	-	-

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

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

31 Aralık 2018

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

31 Aralık 2017

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22 KISA VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

v) *Aktif Değerlerin Toplam Sigorta Tutarı:*

Grup’un 31.12.2018 tarihi itibarıyla aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 414.237.862 TL’dir. (31.12.2017 360.161.956 TL)

23 TAAHHÜTLER

Grup’un dönem sonları itibarıyla Taahhütleri bulunmamaktadır.

24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.225.261	8.784.357
Toplam	9.225.261	8.784.357

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 6.017,60 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık %13 beklenen maaş artış oranı ve % 18,50 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %4,87 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.(31 Aralık 2017: Sırasıyla %6 %11,50 ve %5,19)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yıllık iskonto oranı (%)	4,87	5,19
Emeklilik olasılığı (%)	91,57	91,57

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü %18,50 faiz oranı varsayımına göre, %4,87 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: % 5,19 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Açılış Bakiyesi	8.784.357	6.993.670
Cari Hizmet Maliyeti	672.957	646.180
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları (*)	1.823.115	1.672.070
Faiz Maliyeti	188.038	165.373
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çık. Dolayısıyla Oluşan Kayıp	10.834.118	1.334.883
Ödeme	(13.077.324)	(2.027.819)
Kapanış Bakiyesi	9.225.261	8.784.357

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.823.114 TL (31.12.2017: 1.672.070 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıp, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

25 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

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

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	6.301	2.154.741
Diğer Gelir Tahakkukları	63.556	62.845
Personel Avansları	1.511	-
İş Avansları	27.303	20.304
Peşin Ödenen Vergiler	40.165	-
Toplam	138.836	2.237.890

Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

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

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

27 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Grup'un Kontrol Gücü Olmayan Payları bulunmamaktadır.

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

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

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

Sermaye Artışı:

Grup'un dönem sonları itibariyle sermaye artışı bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısında Önemli Değişimler:

Bulunmamaktadır.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

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

Geri Alınmış Paylar:

Bulunmamaktadır.

iii) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle pay ihraç primi 79.291 TL'dir (31.12.2017: 79.291 TL).

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

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) (Aktüeryal Kayıp/Kazanç)	(5.281.381)	(3.137.489)
Vergi Etkisi	1.056.276	334.414
Toplam	(4.225.105)	(2.803.075)

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

Bulunmamaktadır.

vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.644.482	4.220.920
Toplam	4.644.482	4.220.920

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27 ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

vii) Geçmiş Yıl Karları

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

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü Yedekler	195.738.450	176.448.411
Diğer Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)	16.692.133	10.970.363
Toplam	212.430.583	187.418.774

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

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

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

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

viii) Diğer Hususlar

Grup'un dönem sonları itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sermaye	39.916.800	39.916.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20.215.765	20.215.765
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	79.291	79.291
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(4.225.105)	(2.803.075)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	4.644.482	4.220.920
Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)	212.430.583	187.418.774
Net Dönem Kar / (Zararı)	35.141.972	32.215.320
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	308.203.788	281.263.795
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Toplam Özkaynaklar	308.203.788	281.263.795

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

Hesap Adı	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
<i>Yurtiçi Satışlar</i>	264.813.421	256.097.200
<i>Yurtdışı Satışlar</i>	133.171.885	107.455.027
<i>Diğer Gelirler</i>	9.635.280	6.682.118
<i>Satıştan İadeler (-)</i>	(4.824.386)	(5.742.709)
<i>Satış İskontoları (-)</i>	(18.023.699)	(11.606.115)
<i>Diğer İndirimler (-)</i>	(1.012.761)	(44.278)
Net Satışlar	383.759.740	352.841.243
<i>Ticari Mal Maliyeti (-)</i>	(14.482.148)	(12.301.029)
<i>Mamul Maliyeti (-)</i>	(222.860.545)	(209.706.083)
<i>Hizmet Maliyeti (-)</i>	(1.668.818)	(967.935)
<i>Diğer satışların Maliyeti (-)</i>	(4.594.725)	(2.043.354)
Satışların Maliyeti (-)	(243.606.236)	(225.018.401)
Brüt Kar / (Zarar)	140.153.504	127.822.842

Satışların Maliyeti'nin detayı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
- İlk madde ve malz. giderleri (-)	(65.168.379)	(61.607.806)
- Direkt işçilik giderleri (-)	(52.395.029)	(53.650.105)
- Genel üretim giderleri (-)	(104.046.522)	(77.060.507)
- Amortisman giderleri (-)	(9.686.519)	(6.735.311)
- Kıdem Taz. giderleri (-)	(8.234.813)	(1.416.542)
- Yarı mamul stok. değişim (+) / (-)	(6.364)	39.489
- Mamul stok.değişim (+) / (-)	16.677.081	(9.275.301)
Satılan Mamullerin Maliyeti (-)	(222.860.545)	(209.706.083)
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	(14.482.148)	(12.301.029)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(4.594.725)	(2.043.354)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(1.668.818)	(967.935)
Satışların Maliyeti (-)	(243.606.236)	(225.018.401)

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

Grup'un dönem sonları itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(90.368.091)	(72.218.863)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(23.945.984)	(24.034.031)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(5.597.029)	(2.579.826)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(119.911.104)	(98.832.720)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

Hesap Adı	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Pazarlama Satış Dağıtım Gid. (-)	(90.368.091)	(72.218.863)
Personel Giderleri	(21.386.262)	(20.760.682)
Ambalaj Malzemesi Giderleri	(22.357.754)	(14.482.879)
Seyahat Giderleri	(581.597)	(550.930)
Komisyon Giderleri	(899.030)	(908.618)
Nakliye Giderleri	(6.685.312)	(6.189.541)
Reklam Giderleri	(7.620.294)	(5.056.624)
Prim Giderleri	(6.552.098)	(2.376.059)
Kira Gideri	(6.128.339)	(7.225.934)
Gümrük Giderleri	(373.154)	(369.856)
Amortisman Giderleri	(2.115.449)	(1.247.862)
Elektrik Su Doğalgaz Gideri	(1.006.916)	(923.045)
Yakıt Gideri	(434.682)	(419.899)
Haberleşme Giderleri	(179.548)	(165.639)
Araç Kira Giderleri	(785.206)	(825.079)
Sergi ve Fuarlara Katılım Bedeli	(3.414.545)	(1.495.696)
Temsil Ağır lama	(179.629)	(289.451)
Gıda Giderleri	(879.979)	(916.115)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(1.931.848)	(360.142)
Diğer Giderler	(4.251.503)	(5.641.919)
Kargo ve Posta Giderleri	(1.606.970)	(1.491.024)
Navlun Giderleri	(997.976)	(521.869)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(23.945.984)	(24.034.031)
Personel Giderleri	(12.026.147)	(10.702.477)
Dışarıdan Sağ. Fayda ve Hizmet	(1.662.530)	(3.339.785)
Yakıt Gideri	(188.274)	(185.251)
Kira Giderleri	(1.627.146)	(1.669.991)
Bağış ve Yardımlar	(27.374)	(47.200)
Temsil Ağır lama	(133.089)	(92.502)
Amortisman Gideri	(1.175.691)	(288.995)
Seyahat Gideri	(280.898)	(199.504)
Vergi Resim Harç	(516.745)	(420.411)
Elektrik Su Doğalgaz Gideri	(45.707)	(78.688)
Gıda Giderleri	(777.283)	(722.436)
Haberleşme Giderleri	(175.902)	(154.475)
Kargo Posta Gideri	(74.405)	(68.914)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(1.854.417)	(390.537)
Sigorta Giderleri	(97.753)	(87.761)
İletişim Ağı Giderleri	(2.139.520)	(2.150.393)
Diğer Giderler	(1.143.103)	(3.434.709)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(5.597.029)	(2.579.826)
Personel Giderleri	(3.243.986)	(1.778.271)
Amortisman Giderleri	(1.045.464)	(103.169)
Elektrik Giderleri	(350.003)	(118.438)
Gıda Giderleri	(176.983)	(76.054)
Laboratuvar Ve Tıbbi Mlz. Giderleri	(113.796)	(137.036)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(327.169)	(95.377)
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(19.491)	(64.791)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(35.593)	(2.758)
Temsil Ağır lama	(344)	-
Diğer	(284.200)	(203.931)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(119.911.104)	(98.832.720)

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER(DEVAMI)

Hesap Adı	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(2.115.449)	(1.247.862)
Genel Yönetim Giderleri	(1.175.691)	(288.995)
Araştırma Geliştirme Giderleri	(1.045.464)	(103.169)
Satışların Maliyeti	(9.686.519)	(6.735.311)
Toplam	(14.023.123)	(8.375.337)

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

Hesap Adı	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(21.386.262)	(20.760.682)
Genel Yönetim Giderleri	(12.026.147)	(10.702.477)
Araştırma Geliştirme Giderleri	(3.243.986)	(1.778.271)
Satışların Maliyeti	(77.088.661)	(62.262.588)
Toplam	(113.745.056)	(95.504.018)

31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

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

Hesap Adı	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	47.944.624	21.759.511
Konusu Kalmayan Karş (Dava Karşılığı)	12.483	93.307
Konusu Kalmayan Karş (Şüpheli Alacak Karşılığı)	1.962.667	1.134.028
Kira Gelirleri	445.777	425.856
Konusu Kalmayan Karş (İzin Karşılığı)	641.449	809.785
İhracat Teşvik Geliri	-	-
SGK Teşvik Geliri	8.386.128	8.842.197
Sigorta Tazminat Gelirleri	93.445	57.169
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	20.818.728	5.495.015
Vade Farkı Geliri (Ticari)	-	-
Cari Dönem Reeskont Geliri	1.576.984	987.956
Önceki Dönem Reeskont İptali	4.540.205	1.164.505
Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacak Borç)	7.080.201	2.150.376
Diğer Gelirler ve Karlar	2.386.557	599.317
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(29.952.489)	(13.631.975)
Komisyon Giderleri	(632.067)	(642.058)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(897.402)	(1.939.721)
Dava Karşılık Giderleri	(1.027.632)	(403.375)
Alışlardan Elimine Edilen Faiz	(7.890.767)	(2.221.376)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(6.029.152)	(5.103.044)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(645.310)	(206.277)
Kur Farkı Giderleri	(4.834.803)	(1.322.146)
KKEG	-	-
Temerrüt Karşılığı	(342.408)	-
Matrah Artırımına İlişkin Gider	(5.046.652)	(281.582)
Diğer Giderler	(2.606.296)	(1.512.396)
Esas Faal. Diğer Gelirler/(Giderler), Net	17.992.135	8.127.536

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

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

Hesap Adı	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Maddi ve Maddi Ol. Dur. Var. Satış Karı	1.560.527	307.807
Maddi ve Maddi Ol. Dur. Var. Satış Zararı	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.560.527	307.807

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

33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

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

Hesap Adı	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Finansman Gelirleri	6.910.488	7.673.757
Finansman Faal. Faiz Gelirleri	228.235	575.107
Finansman Faal. Kur Farkı Gelirleri	6.682.253	7.098.650
Finansman Giderleri (-)	(1.165.274)	(4.965.304)
Finansman Faal. Faiz Giderleri	(553.088)	(1.193.615)
Finansman Faal. Kur Farkı Gideri	(541.270)	(3.661.390)
Banka Komisyon Gideri	(42.990)	(89.829)
Teminat mektubu giderleri	(27.926)	(20.470)
Finansman Gelirleri/(Giderleri), Net	5.745.214	2.708.453

34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

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

35 GELİR VERGİLERİ

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

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(8.991.376)	(7.202.204)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(1.406.928)	(716.394)
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(10.398.304)	(7.918.598)

Hesap Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	(8.991.376)	(7.202.204)
Peşin Ödenen Vergiler (-)	8.991.376	6.436.946
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	(765.258)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp dönem sonunda hesaplanacak Kurumlar vergisinden mahsup edilmek üzere tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un 2018 ve 2017 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden 2018 yılı için %22, 2017 yılı için %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

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

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

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

Grup'un dönemler itibarıyla vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar	36.027.040	30.692.660
Matraha İlaveler	10.616.101	9.332.659
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.739.525	6.837.487
Bağış ve Yardımlar	27.374	49.700
Ödenmeyen SSK Primi	-	-
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	6.849.202	2.445.472
Matrahtan İndirimler (-)	(2.822.056)	(1.922.754)
Bağış ve Yardımlar	(27.374)	(39.200)
Ar-Ge İndirimi	(2.794.682)	(929.109)
Diğer İndirimler (Ertelenen SGK Primi)	-	(954.445)
Mali Kar	43.821.085	38.102.565
Hesaplanan Geçici Vergi	(9.640.639)	(7.620.513)
İndirimli Kurumlar Vergisi Yatırıma Katkı Tutarı	649.263	418.309
- Vergi	(8.991.376)	(7.202.204)

Gelir Vergisi Stopajı:

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

ii) Ertelenmiş Vergi:

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

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

Hesap Adı	Birikmiş Geçici Farklar 31.Ara.18	Birikmiş Geçici Farklar 31.Ara.17	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) 31.Ara.18	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu) 31.Ara.17
Sabit Kıymetler	(8.355.878)	(7.403.148)	(1.671.176)	(1.480.630)
Şüpheli Alacak Karşılığı	3.493.390	1.969.563	768.546	433.304
Dava Karşılığı	1.522.273	507.124	334.900	111.567
Reeskont Giderleri	4.453.056	4.498.258	979.672	989.617
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9.225.261	8.784.357	1.845.052	1.756.871
Borç Reeskontu	(1.014.148)	(687.257)	(223.113)	(151.196)
İzin Karşılığı	1.381.354	1.692.534	276.271	338.507
Diğer Gelirler	-	(62.845)	-	(13.826)
Yatırım İndirimi (*)	24.702.847	27.949.160	4.940.569	5.589.833
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	35.408.155	48.114.916	7.250.721	7.574.047

	31.Ara.18	31.Ara.17
Dönem Başı Ert. Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	7.574.047	7.956.027
TFRS 9 Açılış Düzeltme	682.517	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(1.406.928)	(716.394)
Özkaynakta Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi	401.085	334.414
Dönem Sonu Ert. Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	7.250.721	7.574.047

Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35 GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

Grup, 43.000.000 TL tutarlı tevsiyatı için 6 Ocak 2016 tarihinde yatırım teşvik belgesi almış olup bu kapsamda altı yıl boyunca sigorta primi işveren hissesi desteği ve % 30 oranında yararlanılabilecek katkı oranlı olmak üzere % 70 oranında Kurumlar Vergisi indirimi desteği edinmiştir.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar	45.540.277	40.133.918
Kurumlar vergisi oranı %22	(10.018.861)	(8.026.784)
Vergi etkisi:		
- Vergiye tabi olmayan gelir	794.372	179.965
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.335.542)	(490.099)
- Matrah artırımı etkisi (Not 11)	-	-
- Yatırım indirimi etkisi	649.962	418.320
- Diğer	511.765	-
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	(10.398.304)	(7.918.598)

36 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

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

	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Dönem Karı / (Zararı)	35.141.972	32.215.320
Ortalama Hisse Adedi	3.991.680.000	3.991.680.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	0,0088	0,0081

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

31 Aralık 2018	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	23.658	-	-	-
KYK Yapı Kimyasalları San. Ltd. Şti.	99.801	-	-	-
Ankara Porselen Mad.Taah. ve Tic.San.A.Ş.	260.673	-	-	-
Ng Lojistik Paz.Yat.Ve G.Menkul A.Ş.	-	-	6.097.550	-
Porselen Mitterteich Tic. A.Ş.	29.736	-	-	-
Porzellan Mitterteich GMBH	1.268.614	-	-	-
NG Kütahya Seramik Porselen Turizm A.Ş.	-	-	186.229	-
Porselen Sepeti A.Ş.	-	-	-	-
NG Tasarım Otelcilik ve Turizm A.Ş.	-	-	104.334	-
NG Tüketim Maddeleri A.Ş.	-	-	142	-
Şahıs Ortaklar	-	-	16.465.522	5.904.000
Toplam	1.682.482	-	22.853.777	5.904.000

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

31 Aralık 2018	Alımlar					Satışlar				
	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam
KÜTAHYA GÜRAL SERAMİK SAN.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	17.700	-	17.700
KYK YAPI KİMYASALLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	-	29.337	-	-	29.337	440.018	-	-	-	440.018
NG LOJİSTİK PAZ.YAT.VE G.MENKUL A.Ş.	86.171	11.316.529	298.348	9.524.107	21.225.155	1.492	68.100	107.580	-	177.172
2NG KÜTAHYA SERAMİK PORSELEN TURZ. A.Ş.	-	143.769	386.807	-	530.576	15.854.199	21.876	-	-	15.876.075
NG TASARIM OTELCİLİK VE TURİZM A.Ş.	74.202	1.008.556	374.074	-	1.456.832	228.884	54.866	22.408	-	306.158
PORSELEN MITTERTEICH TİC.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	4.500	-	4.500
PORSELEN SEPETİ A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	4.500	-	4.500
PORZELLAN MITTERTEICH GMBH	-	-	-	-	-	162.799	-	-	-	162.799
SEMA GÜRAL SÜRMEİ	-	-	15.000	-	15.000	-	-	-	-	-
NAFİ GÜRAL	-	-	55.500	-	55.500	-	-	-	-	-
GÜLSÜM GÜRAL	-	-	225.000	-	225.000	-	-	-	-	-
HEDİYE GÜRAL GÜR	-	-	15.000	-	15.000	-	-	-	-	-
TOPLAM	160.373	12.498.191	1.369.729	9.524.107	23.552.400	16.687.392	144.842	156.688	-	16.988.922

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

31 Aralık 2017

	Alımlar					Satışlar				
	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam
KÜTAHYA GÜRAL SERAMİK SAN.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	15.600	-	15.600
NG LOJİSTİK PAZ.YAT.VE GAY.A.Ş.	295.309	11.203.622	211.955	5.155.053	16.865.939	-	60.000	94.800	-	154.800
KYK YAPI KİMYASALLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	-	368.492	-	-	368.492	309.369	154	34.800	-	344.323
NAFİ GÜRAL YATIRIM A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NG KÜTAHYA SERAMİK PORSELEN TURZ. A.Ş.	130.493	225.308	326.915	-	682.716	11.656.512	4.310	3.190	-	11.664.012
NG TASARIM OTELCİLİK VE TURİZM A.Ş.	29.562	343.709	312.081	-	685.352	404.143	40.642	46.818	-	491.603
NG TÜKETİM MADDELERİ A.Ş.	-	24.296	-	19.492	43.787	-	-	-	-	-
PORSELEN MITTERTEICH TİC.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	19.200	-	19.200
PORSELEN SEPETİ A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	15.600	-	15.600
PORZELLAN MITTERTEICH GMBH	-	410.261	-	-	410.261	255.123	-	-	-	255.123
SEMA GÜRAL SÜRMELİ	-	-	15.000	-	15.000	-	-	-	-	-
NAFİ GÜRAL	-	-	53.550	-	53.550	-	-	-	-	-
GÜLSÜM GÜRAL	-	-	225.000	-	225.000	-	-	-	-	-
HEDİYE GÜRAL GÜR	-	-	15.000	-	15.000	-	-	-	-	-
TOPLAM	455.364	12.575.688	1.159.500	5.174.545	19.365.097	12.625.147	105.106	230.008	-	12.960.261

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

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Grup'un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür, genel müdür yardımcıları ve bölüm müdürlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	1.082.119	1.019.346
Toplam	1.082.119	1.019.346

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

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

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam borçlar	105.699.861	117.380.514
(-) Nakit ve nakit benzerleri	(6.555.251)	(13.772.398)
Net borç	99.144.610	103.608.116
Toplam öz sermaye	308.203.788	281.263.795
Toplam sermaye	407.348.398	384.871.911
Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	24,34%	26,92%

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

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

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Riskler

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

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

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

(d) Kur Riski ve Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem 31 Aralık 2018

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	113.120	(113.120)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	113.120	(113.120)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	1.530.020	(1.530.020)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	1.530.020	(1.530.020)
GBP' in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(113.568)	113.568
8- GBP Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(113.568)	113.568
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	8.458	(8.458)
11- CHF Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	8.458	(8.458)
TOPLAM	1.538.029	(1.538.029)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

	Döviz Pozisyonu Tablosu									
	Cari Dönem 31 Aralık 2018						Önceki Dönem 31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF	GBP	SEK	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF
1. Ticari Alacaklar	25.893.600	446.648	3.905.745		-	-	8.007.141	401.833	1.437.597	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.635.330	95.892	173.569	15.853	-	-	7.997.505	94.199	1.678.903	15.853
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	27.528.929	542.540	4.079.314	15.853	-	-	16.004.646	496.032	3.116.500	15.853
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	27.528.929	542.540	4.079.314	15.853	-	-	16.004.646	496.032	3.116.500	15.853
10. Ticari Borçlar	10.659.991	205.371	1.400.775	-	170.708	-	3.630.619	236.713	606.303	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.488.650	122.149	140.351	-	-	-	1.532.700	251.988	128.940	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	12.148.641	327.520	1.541.126	-	170.708	-	5.163.319	488.701	735.243	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	12.148.641	327.520	1.541.126	-	170.708	-	5.163.319	488.701	735.243	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	15.380.288	215.020	2.538.188	15.853	(170.708)	-	10.841.328	7.331	2.381.257	15.853
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	15.380.288	215.020	2.538.188	15.853	(170.708)	-	10.841.328	7.331	2.381.257	15.853
İhracat	55.386.801	3.048.967	6.527.287	-	-	-	106.845.720	-	-	-
İthalat	47.019.822	966.058	6.152.776	-	727.174	18.500	47.877.263	-	-	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

(e) Faiz Oranı Riski ve Yönetimi

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

Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	1.983.558	5.693.105

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

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

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Pay vb. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

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

(g) Kredi Riski ve Yönetimi

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

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

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Aralık 2018	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat ve Kredi Kartı Slipleri	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.682.482	81.773.319	-	2.989.467	10-11	7.115.697	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		11.951.770	-			-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri	1.682.482	81.773.319	-	2.989.467	10-11	7.115.697	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri			-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri			-			-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı			-			-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri			-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.632.614	-		10-11	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(14.632.614)	-		10-11	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31 Aralık 2017	<u>Alacaklar</u>				Dip Not	Bankalardaki Mevduat ve Kredi Kartı Slipleri	Dip Not
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.054.368	89.878.047	-	3.902.795	10-11	13.544.320	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.381.093	-	-		-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri	1.054.368	89.878.047	-	3.902.795	10-11	13.544.320	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-		-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-		-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.253.118	-	-	10-11	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(12.253.118)	-	-	10-11	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

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

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

(h) Likidite risk yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

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

31 Aralık 2018

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	68.159.393	69.173.541	59.651.387	3.148.851	6.373.303
Banka Kredileri	1.983.558	1.983.558	1.983.558	-	-
Ticari Borçlar	54.182.197	55.196.345	55.196.345	-	-
Diğer Borçlar	11.993.638	11.993.638	2.471.484	3.148.851	6.373.303

31 Aralık 2017

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 ay Arası (II)	1-5 yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	55.661.012	56.306.322	43.879.538	3.207.285	9.219.499
Banka Kredileri	5.693.106	5.693.106	5.693.106	-	-
Ticari Borçlar	35.757.162	36.402.472	36.402.472	-	-
Diğer Borçlar	14.210.744	14.210.744	1.783.960	3.207.285	9.219.499

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI

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

39 FİNANSAL ARAÇLAR

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

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