

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK-31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU**



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

.1) Görüş

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (IFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Building a better
working world

Kilit Denetim Konuları	Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar
Riskten korunma muhasebesinin uygulanmaya başlanması	
<p>Grup, 2019 yılı içerisinde TFRS 9 kapsamında nakit akış, kur ve faiz risklerinden korunmak için çapraz kur ve faiz swap kontratları, opsiyon kontratları ve gerçekleşmesi muhtemelen Avro hasılatlarını finansal borçlarının ödemeleriyle eşleştirerek nakit akış finansal riskten korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır. Türev araçların takibi ve değerlemesi için işlemin doğası gereği karmaşık hesaplamalar yapılmakta ve bu işlemler konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.</p> <p>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bu uygulamanın konsolide finansal tablolarda yer alan özkaynaklardaki etkisi 88.752 bin TL tutarındadır.</p> <p>Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz:</p> <ul style="list-style-type: none">- Grup'un kur ve faiz riskinden korunmak için TFRS 9, Finansal Araçlar standardı kapsamında yeni bir muhasebe politikası uygulamaya başlaması,- Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarına önemli etkisinin bulunması,- Yapılandırılmış çapraz kur swap işleminin gerçeğe uygun değerinin hesaplanması için tasarlanan model ile riskten korunma muhasebesi için oluşturulan modelin karmaşık hesaplamalar ve unsurlar içermesi, ayrıca bu hesaplamaların/modellerin incelenmesi için kendi uzmanlarımızın kullanılmasının gerekliliği. <p>Riskten korunma muhasebesiyle ilgili açıklamalar not 12 ve 28'de sunulmuştur.</p>	<p>Grup'un riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına yönelik süreçler uçtan uca anlaşılabilir olup, riskten korunma muhasebesi uygulanırken yapılan etkinlik testlerine ve standardın getirdiği zorunlu dokümantasyonun nasıl yapılacağına ilişkin bağımsız denetçi olarak belirlediğimiz kontroller test edilmiştir.</p> <ul style="list-style-type: none">- Yıl içerisinde yeni yapılan ve halihazırda Grup bünyesinde bulunan çapraz kur swap işlemlerinin parametreleri sözleşmeleri ile doğrulanmıştır.- Riskten korunma muhasebesine konu olan hesaplamalar ve finansal modeller uzmanlarımızın yardımıyla incelenmiş ve ilgili modellerde yer alan nakit akışlarına baz işlemler örneklem yoluyla test edilmiştir.- Söz konusu işlemlerin özkaynaklar ile kar veya zarar üzerindeki etkileri de dahil olmak üzere muhasebe uygulamaları değerlendirilmiştir. <p>Konsolide finansal tablolarda yer alan açıklamaların TFRS'lere uygunlukları da değerlendirilmiştir.</p>



Building a better
working world

Stok değer düşüklüğü	
<p>Grup, stoklarını maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilmektedir. Ayrıca yavaş hareket eden, fazlalık ve artık kalemler için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.</p> <p>Grup'un stok seviyeleri ve stok değer düşüklüğü karşılıklarının önemli tahminler içermesi sebebiyle bu alan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>31 Aralık 2019 itibarıyla Grup'un 1.169.131 bin TL stoku mevcut olup stoklarının üzerinde toplam 41.201 bin TL karşılık bulunmaktadır. Stoklar ile ilgili açıklamalar Not 13'de sunulmuştur.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.</p> <p>Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikası ve uygunluğu değerlendirilmiştir.</p> <p>Hareket görmeyen stoklardaki değer düşüklüğü değerlendirilmesi yapılmıştır.</p> <p>Cari dönemde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliği, geçmiş dönemde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılarak değerlendirilmiştir.</p> <p>Net gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan iskontolar düşülmüş satış fiyatlarını örneklem yoluyla test edilmiştir.</p> <p>Pazarlama giderlerinin ürünlerin üzerine dağılımı değerlendirilmiştir.</p>

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Building a better
working world**

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.



**Building a better
working world**

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Can Altıntaş'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



30 Ocak 2020
İstanbul, Türkiye

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa No</u>
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	8-89
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-32
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	32
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	33
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	34-35
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	36
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	36-37
NOT 8 BORÇLANMALAR	37-40
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	40
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	40-42
NOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	42
NOT 12 TÜREV ARAÇLAR	43
NOT 13 STOKLAR	44
NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	44-45
NOT 15 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	45
NOT 16 İŞ ORTAKLIKLARI VE İŞTİRAKLER	45
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	46
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	47-48
NOT 19 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	49
NOT 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	50
NOT 21 ŞEREFİYE	51
NOT 22 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	51
NOT 23 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	51-53
NOT 24 TAAHHÜTLER	53
NOT 25 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	54
NOT 26 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	55
NOT 27 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	55
NOT 28 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	55-58
NOT 29 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	59
NOT 30 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	59
NOT 31 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	60
NOT 32 ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	60-61
NOT 33 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	61
NOT 34 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	62-63
NOT 35 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	63
NOT 36 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DÂHİL)	63-66
NOT 37 PAY BAŞINA KAZANÇ	67
NOT 38 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	67-73
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	74-85
NOT 40 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDE AÇIKLAMALAR)	86-88
NOT 41 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	88
NOT 42 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	88

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	405.900	88.106
Ticari Alacaklar	10,38	738.449	658.130
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	38	1.519	5.322
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	736.930	652.808
Diğer Alacaklar	11,38	96.160	33.405
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	38	91.364	29.382
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	4.796	4.023
Stoklar	13	1.169.131	1.083.503
Peşin Ödenmiş Giderler	14	27.091	23.664
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	36	4.162	8.494
Diğer Dönen Varlıklar	27	60.479	39.479
Toplam Dönen Varlıklar		2.501.372	1.934.781
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	-	164
Diğer Alacaklar	11	401	474
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		401	474
Türev Araçlar		1.453	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	8.196	8.201
Maddi Duran Varlıklar	18	2.067.963	1.901.839
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	127.084	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	3.050	3.842
Peşin Ödenmiş Giderler	14	5.452	3.048
Ertelenmiş Vergi Varlığı	36	137.855	87.833
Toplam Duran Varlıklar		2.351.454	2.005.401
TOPLAM VARLIKLAR		4.852.826	3.940.182

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	721.537	545.550
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	111.135	292.033
Ticari Borçlar	10,38	305.196	271.659
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	38	74.531	67.636
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	10	230.665	204.023
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	25	30.841	25.254
Diğer Borçlar	11,38	3.456	354.024
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	38	246	353.708
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	11	3.210	316
Türev Araçlar	12	23.519	-
Ertelenmiş Gelirler	14	14.832	7.824
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	36	1.862	1.418
Kısa Vadeli Karşılıklar	23,25	33.870	29.778
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	25	8.302	8.620
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	23	25.568	21.158
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	27	36.892	33.854
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.283.140	1.561.394
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	1.093.240	84.325
Türev Araçlar	12	91.325	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	25	153.773	132.705
Ertelenmiş Gelirler	14	693	1.907
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	36	14.846	18.435
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.353.877	237.372
Toplam Yükümlülükler		2.637.017	1.798.766
ÖZKAYNAKLAR	28		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	28	2.192.581	2.119.312
Ödenmiş Sermaye	28	224.117	224.117
Sermaye Düzeltmesi Farkları	28	70.158	70.158
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		(11.529)	(11.529)
Paylara İlişkin Primler		166.419	166.419
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	326.780	314.484
- Yabancı Para Çevirim Farkları	28	24.093	16.344
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	28	308.236	308.162
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	28	(5.549)	(10.022)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	28	379.169	350.061
- Yabancı Para Çevirim Farkları	28	467.921	350.061
- Riskten Korunma Kazançları Kayıpları		(88.752)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	28	377.978	341.654
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	28	620.360	518.902
Net Dönem Karı / (Zararı)	28	39.129	145.046
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	23.228	22.104
Toplam Özkaynaklar		2.215.809	2.141.416
TOPLAM KAYNAKLAR		4.852.826	3.940.182

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 ve 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Hasılat	29	3.019.518	2.474.621
Satışların Maliyeti	29	(2.026.366)	(1.570.295)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		993.152	904.326
Genel Yönetim Giderleri	30	(202.942)	(175.103)
Pazarlama Giderleri	30	(623.609)	(539.367)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	30	(11.431)	(10.326)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32	154.811	185.315
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	32	(60.915)	(67.917)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		249.066	296.928
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	33	10.421	19.402
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	33	(5.100)	(9.925)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		254.387	306.405
Finansman Gelirleri	34	324.078	48.419
Finansman Giderleri	34	(553.473)	(199.623)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		24.992	155.201
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		11.214	(10.177)
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	36	(5.916)	(17.091)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	36	17.130	6.914
Dönem Karı (Zararı)		36.206	145.024
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	(2.923)	(22)
- Ana Ortaklık Payları	28	39.129	145.046
Pay Başına Kazanç	37	0,1746	0,6472

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 ve 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Dönem Karı (Zararı)	28	36.206	145.024
Diğer Kapsamlı Gelirler:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	28	11.940	138.566
Yabancı Para Çevrim Farkları		7.749	9.856
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		74	150.054
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		5.144	7.257
Ertelenmiş Vergi Gideri		(1.027)	(28.601)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	28	29.108	150.427
Yabancı Para Çevrim Farkları		117.860	150.427
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir(Gider)		(113.785)	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /		25.033	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		41.048	288.993
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		77.254	434.017
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(3.279)	6.389
- Ana Ortaklık Payları		80.533	427.628
Pay Başına Kazanç		0,3593	1,9081

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 ve 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
					Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	Yabancı Para Çevirim Farkları	Yeniden Değerleme Kayıp ve Kazançları	Riskten Korunma Kazançları Kayıpları	Yabancı Para Çevirim Farkları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı (Zararı)			
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	215.536	70.158	270.663	-	(15.529)	6.488	206.549	-	199.634	(11.529)	561.148	7.921	1.511.039	15.823	1.526.862
Transferler	-	-	70.991	-	-	-	(15.179)	-	-	-	(47.891)	(7.921)	-	-	-
Sermaye arttırımı	8.581	-	-	166.419	-	-	-	-	-	-	-	-	175.000	-	175.000
TFRS 9 ve 15 standardı değişikliği etkisi (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.735)	-	(17.735)	(108)	(17.843)
Bağlı ortaklıklarda pay oranı değişikliğine bağlı artış azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.380	-	23.380	-	23.380
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	5.507	9.856	116.792	-	150.427	-	-	145.046	427.628	6.389	434.017
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye	224.117	70.158	341.654	166.419	(10.022)	16.344	308.162	-	350.061	(11.529)	518.902	145.046	2.119.312	22.104	2.141.416
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	224.117	70.158	341.654	166.419	(10.022)	16.344	308.162	-	350.061	(11.529)	518.902	145.046	2.119.312	22.104	2.141.416
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.264)	-	(7.264)	(7)	(7.271)
Düzeltilmelerden sonraki tutar	224.117	70.158	341.654	166.419	(10.022)	16.344	308.162	-	350.061	(11.529)	511.638	145.046	2.112.048	22.097	2.134.145
Transferler	-	-	36.324	-	-	-	-	-	-	-	108.722	(145.046)	-	-	-
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.410	4.410
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	4.473	7.749	74	(88.752)	117.860	-	-	39.129	80.533	(3.279)	77.254
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	224.117	70.158	377.978	166.419	(5.549)	24.093	308.236	(88.752)	467.921	(11.529)	620.360	39.129	2.192.581	23.228	2.215.809

Özkaynak değişim tablosu ile ilgili açıklamalar dipnot 28'de sunulmuştur.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 ve 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(287.472)	(475)
Dönem karı	28	36.206	145.024
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		461.300	402.320
- Amortisman ve itfa giderleriyle ilgili düzeltmeler	18,19,20	178.363	121.026
- Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler	10,13,18	13.186	37.164
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	23,25	42.534	46.823
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,32,33	152.236	153.777
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler	32,34	75.761	42.068
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	36	8.843	10.177
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	32,33	(9.623)	(7.171)
- Diğer düzeltmeler		-	(1.544)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(583.102)	(356.755)
- Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	13	(99.018)	(281.249)
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10,38	(73.769)	(162.970)
- Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11,16,38	(62.755)	(24.625)
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10	32.485	68.679
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11,14,27,38	(333.006)	61.682
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7,14,15,27,28,36	(12.895)	(18.272)
- Türev yükümlülüklerdeki artış (azalış)	12,34	(36.338)	-
- Türev varlıklardaki artış (azalış)	12,34	2.194	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(85.596)	190.589
- Ödenen faiz	8,32,34,38	(171.005)	(152.948)
- Alınan faiz	32,34,38	11.397	3.210
- Vergi ödemeleri/iadeleri	36	(29.767)	(31.129)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	25	(12.501)	(10.197)
- Diğer nakit giriş çıkışları		-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 ve 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(92.850)	(193.858)
- Başka ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri	7,16,33	5.180	-
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	18,20,33	21.511	47.241
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18,2	(137.865)	(239.847)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri	17,33	79	
- Verilen nakit avans ve borçlar	14	(10.926)	(2.724)
- Verilen nakit avans ve borçlardan geri ödemeler		8.522	-
- Alınan faiz	6,34	14.041	-
- Diğer nakit girişleri/çıkışları	3,10,11,14,27	6.608	1.472
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		620.519	189.954
- Ana ortaklığın nakdi sermaye artışı		-	175.000
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	8	2.261.041	859.123
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(1.610.576)	(844.169)
- Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	27	(29.946)	-
- Ödenen temettü	28	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		240.197	(4.379)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		77.876	52.508
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		318.073	48.129
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	88.106	40.024
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	406.179	88.153

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

1. Grup' un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. Grubu ("Grup"), Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") ile 14 bağlı ortaklıktan oluşmaktadır. Şirket, 1935 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in ana ortağı Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. ("Şişecam") olmakla beraber nihai kontrol gücüne sahip olan Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Grup'un temel faaliyet alanı cam ev eşyası üretimi ve pazarlamasıdır. Paşabahçe Cam San. ve Tic. A.Ş. Beykoz Paşabahçe'de 1935 yılında el üretimi yöntemiyle soda camı ev eşyası üretimine başlamış, 1955 yılında bugünkü otomatik üretim teknolojisinin ilk aşaması olarak kabul edilen makine üretimi, 1974 yılında ise ısıya dayanıklı cam ev eşyası üretimi eklenmiştir.

Şirket'in Merkez Adresi ve Ortaklık Yapısı

Şirket'in ortaklık yapısı Dipnot 28'de sunulmuştur.

Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve iletişim bilgileri aşağıda sunulmuştur:

İçmeler Mahallesi D-100 Karayolu Cad. No:44 A 34947, Tuzla / İstanbul / Türkiye

Telefon : +90 (850) 206 50 50

Faks: : +90 (850) 208 40 40

İnternet adresi : <http://www.pasabahce.com.tr>

Şirket'in ticaret sicil bilgileri

Kayıtlı olduğu sicil :İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu

Sicil No :119071

Mersis No :0723000547900018

Grup' un personel yapısı

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Aylık ücretli	1.993	1.959
Saat ücretli	5.306	5.408
Toplam	7.299	7.367

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

1. Grup' un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu (Devamı)

Konsolidasyona Dahil Edilen Şirketler

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin faaliyet konuları ve faaliyet grupları aşağıda verilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Paşabahçe Bulgaria EAD	Cam ev eşyası otomatik üretimi ve satışı	Bulgaristan
OOO Posuda	Cam ev eşyası otomatik üretimi ve satışı	Rusya
Paşabahçe Egypt Glass Manufacturing S.A.E.	Cam ev eşyası otomatik üretimi ve satışı	Mısır
Denizli Cam San.ve Tic.A.Ş.	Soda ve kristal cam ev eşyası el üretimi ve satışı	Türkiye
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	Cam ev eşyası perakende satışı	Türkiye
Paşabahçe Glass GmbH	Pazarlama ve satış	Almanya
Paşabahçe USA Inc.	Pazarlama ve satış	Amerika
Paşabahçe Spain SL	Pazarlama ve satış	İspanya
Paşabahçe (Shanghai) Trading Co. Ltd.	Pazarlama ve satış	Çin
Paşabahçe SRL	Pazarlama ve satış	İtalya
Paşabahçe Investment B.V.	Finansman ve yatırım şirketi	Hollanda
Istanbul Investment B.V.	Finansman ve yatırım şirketi	Hollanda
Nude Design Investment B.V.	Finansman ve yatırım şirketi	Hollanda
Nude Glass Investment B.V.	Finansman ve yatırım şirketi	Hollanda

Grup'un konsolidasyona dahil edilen şirketlerin sermayeleri içindeki doğrudan ve etkin ortaklık pay oranları aşağıda verilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	Etkin ortaklık oranı (%)	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranı (%)	Etkin ortaklık oranı (%)
Şirket Unvanı				
Paşabahçe Bulgaria EAD	100,00	100,00	100,00	100,00
OOO Posuda	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe Egypt Glass Manufacturing S.A.E.	100,00	100,00	100,00	100,00
Denizli Cam San.ve Tic.A.Ş.	51,00	51,00	51,00	51,00
Paşabahçe Mağazaları A.Ş.	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe Glass GmbH	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe USA Inc.	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe Spain SL	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe (Shanghai) Trading Co. Ltd.	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe SRL	100,00	100,00	100,00	100,00
Paşabahçe Investment B.V.	100,00	100,00	100,00	100,00
Istanbul Investment B.V.	100,00	100,00	100,00	100,00
Nude Design Investment B.V.	100,00	100,00	100,00	100,00
Nude Glass Investment B.V.	100,00	100,00	100,00	100,00

Bağlı ortaklıkların oy hakları ile etki ortaklık oranları arasında farklılık bulunmamaktadır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişkideki konsolide finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınarak hazırlanmıştır. Ayrıca KGK tarafından 2 Eylül 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında TTK, vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, yeniden değerlendirilmiş tutarları ile muhasebeleştirilen arazi, binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ve gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

Bununla birlikte Grup TTK gereğince hazırlanan konsolide finansal tablolarını, TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla Not 2'de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlemiştir. Grup, KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

Geçerli ve Sunum Para Birimi

Grup' un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Tablolarda TL dışındaki diğer para birimleri de bin bazında ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

1 Ocak 2005 tarihinden önce, yasal kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla yapılan düzeltme ve sınıflandırmalar, Türkiye Muhasebe Standardı 29 ("TMS 29"), "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca bakiye ve işlemlerin Türk Parasının cari satın alma gücündeki değişimlere göre yeniden düzenlenmesini de içermektedir. TMS 29 yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını öngörmektedir. Türkiye ekonomisi 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yüksek enflasyonlu ekonomi karakteristiğini kaybettiğinden, Grup bu tarihten itibaren yurt içi şirketlerine enflasyon muhasebesini uygulamamıştır. Dolayısıyla, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüne göre ifade edilen bakiyeler bu finansal tablolarda yer alan değerler için baz alınmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkları önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren iştirak, iş ortaklığı ve bağlı ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup, Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri konsolide rapor tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynak içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışı faaliyetlerinin çevriminde kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

Döviz Cinsi	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması	Dönem Sonu	Dönem Ortalaması
Euro	6,6506	6,3481	6,0280	5,6789
Bulgar Levası	3,4004	3,2457	3,0821	2,9036
Rus Rublesi	0,0955	0,0872	0,0753	0,0761
Çin Yuanı	0,8455	0,8164	0,7620	0,7226
ABD Doları	5,9402	5,6712	5,2609	4,8301
Mısır Paundu	0,3714	0,3382	0,2944	0,2719

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar aşağıdaki maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan Grup hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, KGK'nın yayımlamış olduğu Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar

Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Şirket'in üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da (b) oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hâkimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu ve bu işletme ile olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı şirketleri ifade eder.

Grup'un başka bir şirketi kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı da göz önünde bulundurulur.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar, oy hakları ve etkin ortaklık oranları Dipnot 1'de gösterilmiştir.

Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınır ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılır. Bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilir.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir. Satın almaya ilişkin maliyetler olduğu dönemde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Bağlı ortaklıklar'a ait finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve bağlı ortaklıkların sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüer, ilgili özkaynaklar ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup' un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Ana ortaklık dışı paylar, ilk işletme birleşmelerinde oluşan bu paylar ile birleşme tarihinden itibaren özkaynakta meydana gelen değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların toplamından oluşur. Konsolide edilen bir bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı paya düşen birikmiş zararları, söz konusu bağlı ortaklığın ana ortaklık dışı özsermaye tutarını aşabilir. Bu durumda, birikmiş zarar ve ana ortaklık dışı paya düşecek daha sonraki cari yıl zararları, ana ortaklık dışı pay ile ilişkilendirilir.

2.2 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını KGK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, KGK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen ve 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 16 Kiralamalar Standartları haricinde, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Konsolide Finansal Tablolara Etkileri

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 16 Kiralama Standartlarını uygulamıştır ve ilgili standartların konsolide finansal tablolara etkileri aşağıda, uygulanan güncel muhasebe politikaları ise Not 2.6'da açıklanmıştır.

TFRS 16 Kiralamalar Standardı uygulamasında Grup, sınıflandırma ve ölçüm değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgilerin yeniden düzenlenmemesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. TFRS 16'nın uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 16 standardının uygulamasının 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren yıllık hesap dönemine ait kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur.

Finansal Durum Tablosu

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Etkiler hariç 31 Aralık 2019	TFRS-16 Etkileri	31 Aralık 2019
Toplam Dönen Varlıklar		2.501.372	-	2.501.372
Duran Varlıklar				
Kullanım hakkı varlıkları	19	-	127.084	127.084
Ertelenmiş vergi varlıkları	36	134.867	2.988	137.855
Yukarıdaki kalemler dışındaki duran varlıklar		2.086.515	-	2.086.515
		2.221.382	130.072	2.351.454
Toplam Varlıklar		4.722.754	130.072	4.852.826
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	85.490	25.645	111.135
Yukarıdaki kalem haricindeki kısa vadeli yükümlülükler		1.172.005	-	1.172.005
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.257.495	25.645	1.283.140
Uzun vadeli borçlanmalar	8	981.970	111.270	1.093.240
Yukarıdaki kalem haricindeki uzun vadeli yükümlülükler		260.637	-	260.637
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.242.607	111.270	1.353.877
Toplam Yükümlülükler		2.500.102	136.915	2.637.017
Özkaynaklar				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar				
Yabancı Para Çevrim Farkları	28	492.087	(73)	492.014
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	28	627.624	(7.264)	620.360
Net Dönem Karı veya Zararı	28	35.322	3.807	39.129
Yukarıdaki kalemler dışındaki özkaynaklar	28	1.041.078	-	1.041.078
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	23.235	(7)	23.228
Toplam Özkaynaklar		2.219.346	(3.537)	2.215.809

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Kar veya Zarar Tablosu

	Dipnot Referansları	Etkiler hariç 31 Aralık 2019	TFRS-16 Etkileri	31 Aralık 2019
Hasılat	29	3.019.518	-	3.019.518
Amortisman Giderleri	29, 30	33.992	(33.992)	-
Diğer Satışların Maliyeti ve Faaliyet Giderleri	29, 32	(2.915.789)	51.441	(2.864.348)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Giderler)	16, 32	93.896	-	93.896
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		231.617	17.449	249.066
Yatırım Faaliyetleri ve Değerleme Kazanç (Kayıpları) Gelirleri (Giderleri)	33	5.321	-	5.321
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı		236.938	17.449	254.387
Finansman Gelirleri	34	324.078	-	324.078
Finansman Giderleri	34	(531.787)	(21.686)	(553.473)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		29.229	(4.237)	24.992
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri				
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	36	(5.916)	-	(5.916)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	36	16.142	988	17.130
Dönem Karı (Zararı)		39.455	(3.249)	36.206
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı				
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	(2.916)	(7)	(2.923)
- Ana Ortaklık Payları	28	42.371	(3.242)	39.129
Pay Başına Kazanç	37	0,1891	(0,014)	0,1746

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler

Grup cari yılda Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (TMSK) ve TMSK' nun Türkiye Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (TFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup' un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

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

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Grup'un, genel olarak finansal durumu üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

(a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;

(b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;

(c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini ve

(d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015-2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

Grup'un, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Grup'un, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmekteledir.

Grup'un, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır..

TFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayınlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.5 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki (TFRS) Değişiklikler (Devamı)

c) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

UMSK Ekim 2018'de UFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

Ekim 2018'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağına açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür..

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelirlerin Kaydedilmesi

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

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

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

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

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

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

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Stoklar

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

Arsa, arazi ve binalar yeniden değerlendirme modeli ile net yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Bu muhasebe politikası değişikliği 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolardan başlamak üzere uygulanmıştır. Söz konusu gayrimenkullerin değerini etkileyecek önemli bir ekonomik değişiklik olmadığı sürece, rutin olarak üç yılda bir yeniden değerlendirme yapılır. Bu kapsamda 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolara yansıtılmak üzere yeniden değerlendirme yapılmıştır.

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

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

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

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Yer altı ve yer üstü düzenleri	5–50 Yıl
Binalar	10–50 Yıl
Tesis, makine ve cihazlar	2–25 Yıl
Taşıtlar	3–15 Yıl
Demirbaşlar	2–20 Yıl
Diğer maddi varlıklar	3–20 Yıl

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

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve cari dönemde "Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" hesaplarına yansıtılır. Maddi duran varlık kalemlerine ilişkin özkaynaklarda yer alan değerlendirme artışı, ilgili varlığın tamamen itfa olması, kullanımdan çekilmesi ya da elden çıkarılması gibi nedenlerle finansal durum tablosu dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılmaktadır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (3-5 yıl) itfaya tabi tutulur (Dipnot 20).

Bilgisayar Yazılımları

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

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup' un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden (15 yılı geçmemek kaydıyla) itfaya tabi tutulurlar (Dipnot 20).

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı uygulanır. TMS 16'ya göre hesaplanmış olan gayrimenkulün defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasında transfer tarihinde meydana gelen farklılık TMS 16'ya göre yapılmış bir yeniden değerlendirme gibi işleme tabi tutulur ve değerlendirme farkları özkaynaklar ile ilişkilendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, her yıl için konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır (Dipnot 17). Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarar ile ilişkilendirilmektedir. Eğer varlığın değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her tür alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Türev Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Grup' un türev araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile yabancı para ve faiz oranı swap işlemleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve bunlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarar tablosunda yansıtılmaktadır. Grup' un finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını yerine getiren finansal riskten korunma işlemleri ise aşağıda açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmektedir:

Nakit Akış Riskinden Korunma İşlemleri

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir. Grup, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "Riskten Korunma Kazanç/(Kayıpları)" olarak göstermektedir. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunma gelecekteki muhtemel işlemin konsolide kapsamlı gelir tablosunu etkilediği dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna transfer edilerek kar veya zarar olarak yansıtılır.

Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin, gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, önceden özkaynaklar altında muhasebeleştirilen birikmiş kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Finansal riskten korunma aracının, yerine belgelenmiş finansal riskten korunma stratejisine uygun olarak başka bir araç tanımlanmadan veya uzatılmadan, vadesinin dolması, satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya finansal riskten korunma tanımının iptal edilmesi durumunda, önceden diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, kesin taahhüt veya tahmini işlem kar ve zarar tablosunu etkileyene kadar özkaynaklar altında sınıflandırılmaya devam eder.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Korunma Muhasebesi:

Grup, hali hazırda gerekli kriterleri karşılayan korunma muhasebesine tabi işlemlerinin TRFS 9 çerçevesinde de korunma muhasebesi kapsamında olacağını belirlemiştir. TFRS 9, bir işletmenin efektif olan korunma muhasebesi genel prensiplerinde herhangi bir değişiklik yaratmamakta olup TFRS 9'un korunma muhasebesi gerekliliklerinin Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Grup, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket/Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in/Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2.Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kira Yükümlülükleri (Devamı)

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirilir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 8 ve Dipnot 34).

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

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

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2.Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim (genel müdürler, grup başkanları, genel müdür yardımcıları, başkan yardımcıları ve fabrika müdürleri) ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler ile konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıklar ve iştirakler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilmiştir (Dipnot 38).

Netleştirme/Mahsup

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

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma

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

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2.Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçüleme (Devamı)

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüer konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

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

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

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

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

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.

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari Alacaklar (Devamı)

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 10 ve Dipnot 32).

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler. (Dipnot 10 ve Dipnot 32).

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir (Dipnot 8).

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

Ticari Borçlar

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

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmelerin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir (Dipnot 3).

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeleri dahil eder. Alıma ilişkin maliyetler oluştukları dönemde giderleştirilir. Bağlı ortaklık alımı, iştirak edinimi ve iş ortaklıklarının kurulmasından ortaya çıkan şerefiye ödenen bedelin Grup' un edinilen işletmedeki net tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin oranı ve edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan pay tutarını aşan kısmıdır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (Devamı)

Değer düşüklüğü testi için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu işletme birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır. Şerefiyenin dağıtıldığı her bir birim veya birim grubu işletme içi yönetsel amaçlarla, şerefiyenin izlendiği işletmenin en küçük varlık grubudur. Şerefiye faaliyet bölümleri bazında takip edilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda bir kez veya olay veya şartlardaki değişikliklerin değer düşüklüğü ihtimalini işaret ettiği durumlarda daha sık yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılır. Herhangi bir değer düşüklüğü durumunda zarar derhal muhasebeleştirilir ve takip eden dönemde geri çevrilmez.

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar ile Yapılan Kısmi Hisse Alış - Satış İşlemleri

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, kontrol gücü olmayan paylardan ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara hisse satış işlemlerinde, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

Grup' un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda rapor tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı özkaynak olarak sınıflandırılır ve Grup' un yabancı para çevrim farkları fonuna transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yabancı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yurtdışında faaliyet satın alımından kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yurtdışındaki faaliyetin varlık ve yükümlüğü olarak ele alınır ve dönem sonu kuru kullanılarak çevrilir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

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

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir (Dipnot 37).

Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

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

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

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

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 23).

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un bölümlere göre faaliyet bilgileri, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Grup'un karar almaya yetkili mercii Yönetim Kurulu'dur.

Grup'un karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri coğrafi dağılımlar bazında incelemektedir. Grup'un faaliyetleri coğrafi olarak Türkiye, Rusya ve Avrupa olarak incelenmektedir. Bazı gelir ve giderler merkezi olarak yönetildiği için bölümlere dahil edilmemiştir.

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının yüzde 10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır (Dipnot 22).

Dönem Vergi Gideri ve Ertelenen Vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir (Dipnot 36). Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, rapor tarihi itibarıyla Grup' un bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bununla birlikte, işletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali karı veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya rapor tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

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

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup' un Türk İş Kanunu ve bağlı ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder.

Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 25).

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Grup' un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup' un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar 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.

Grup, işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışları (net) dolaylı yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, rapor tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Grup vergiye esas finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup şirketlerinin gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisi desteği alınmaktadır. Grup üretime geçen yeni üretim hatlarına istinaden 388.975 bin TL (31 Aralık 2018: 303.005 bin TL) tutarında yatırım indirim sertifikası almıştır. Grup, önümüzdeki dönemlerde bu üretim hattından kaynaklanan net gelirden hesaplanan kurumlar vergisi tutarının %55'ini ilgili dönemde indirim konusu yapabilecektir. Söz konusu yatırım indiriminin kullanım hakkı vergi kanunları çerçevesinde belirli bir süreyle sınırlandırılmamış olup, söz konusu yatırım indirimi sertifikası kapsamında 85.574 bin TL (31 Aralık 2018: 66.661 bin TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Grup, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 16 kapsamında "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirdiği gayrimenkulleri (arsa, arazi ve binaları), 30 Eylül 2018 tarihindeki değerlerini dikkate alarak, yeniden değerlemiş olup, değerlendirme sonuçlarının finalize olması ve etkilerinin kesinleşmesi nedeniyle 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kullanım amaçlı gayrimenkuller üzerinden hesaplanan değer artışları özkaynaklarda "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları" hesabında, değer düşüklükleri ise; kar veya zarar tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un arsa, arazi ve binaları TMS 16 yeniden değerlendirme modeli kapsamında finansal tablolarında rayiç değeri üzerinden değerlendirilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolardaki rayiç değerler söz konusu gayrimenkuller yetkilendirilmiş ve lisanslı bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanan ekspertiz raporlarına dayanmaktadır. Gerçeğe uygun değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak hâlihazırda kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup, arsa ve araziler için emsal karşılaştırma yöntemi aksi durumsa ise maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.

Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m2 satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.

Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Emsal karşılaştırma ve maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklükleri dönem kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

İlgili varlıkların başlangıçta defter değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan ilave değer özkaynaklardaki yeniden değerlendirme fonuna ertelenmiş vergi etkisi netlenerek kaydedilmiştir.

3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır (2018: Bulunmamaktadır)

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

4. Diğer İşletmelerdeki Paylar

Önemlilik kriterini sağlayan kontrol gücü olmayan payların bulunduğu Denizli Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş. için özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir;

Denizli Cam San. ve Tic. A.Ş.	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	55.915	53.399
Duran varlıklar	69.871	70.912
Toplam varlıklar	125.786	124.311
Kısa vadeli borçlar	47.372	51.803
Uzun vadeli borçlar	13.059	9.501
Toplam borçlar	60.431	61.304
Denizli Cam San. ve Tic. A.Ş.	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hasılat	132.361	106.599
Net dönem karı (zararı)	(5.979)	(379)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	(729)	13.812
Toplam kapsamlı kar (zarar)	(6.708)	13.432
Kontrol dışı pay oranı	%49,0	%49,0
Net dönem karında kontrol dışı payların tutarı	(2.930)	(186)

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

5. Bölümlere Göre Raporlama

1 Ocak-31 Aralık 2019	Türkiye	Avrupa	Rusya	Diğer	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net Grup dışı hasılat	1.727.940	356.109	789.287	146.182	3.019.518	-	3.019.518
Gruplar arası hasılat	385.973	106.603	1.027	33.880	527.482	(527.482)	-
Net hasılat toplamı (*)	2.113.913	462.712	790.314	180.062	3.547.000	(527.482)	3.019.518
Satışların maliyeti	(1.560.283)	(251.844)	(589.510)	(127.716)	(2.529.353)	502.987	(2.026.366)
Brüt kar / (zarar)	553.630	210.868	200.804	52.346	1.017.647	(24.495)	993.152
Faaliyet giderleri	(574.267)	(70.538)	(186.191)	(35.681)	(866.677)	28.695	(837.982)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	103.181	5.832	17.196	28.602	154.811	-	154.811
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(36.516)	(8.854)	(17.048)	1.503	(60.915)	-	(60.915)
Faaliyet karı/(zararı)	46.028	137.308	14.761	46.770	244.866	4.200	249.066
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	8.522	-	1.899	-	10.421	-	10.421
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(5.100)	-	-	-	(5.100)	-	(5.100)
Finansman geliri gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	49.450	137.308	16.660	46.770	250.187	4.200	254.387
Finansman gelirleri	296.519	444	27.115	-	324.078	-	324.078
Finansman giderleri (-)	(494.339)	(30.333)	(30.211)	(26.416)	(581.299)	27.826	(553.473)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı/(zararı)	(148.370)	107.419	13.564	20.354	(7.034)	32.026	24.992
Dönem vergi geliri/(gideri)	(6.982)	-	(2.095)	3.161	(5.916)	-	(5.916)
Ertelenmiş vergi geliri	15.185	(265)	(503)	-	14.417	2.713	17.130
Dönem karı/(zararı)	(140.167)	107.154	10.966	23.515	1.467	34.739	36.206
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	121.875	12.432	40.010	17.431	191.748	-	191.748
Kullanım hakkı varlıkları	30.835	6.355	14.085	2.609	-	-	53.883
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(87.062)	(23.707)	(50.436)	(17.158)	(178.363)	-	(178.363)
Faiz, amortisman ve vergi öncesi kar (favök) (**)	136.512	161.015	67.096	63.928	428.550	4.200	432.750
Finansal durum tablosu bilgileri (31 Aralık 2019)							
Toplam varlıklar	3.211.299	207.585	1.074.183	359.759	4.852.826	-	4.852.826
Toplam yükümlülükler	2.003.714	126.555	149.668	357.080	2.637.017	-	2.637.017

(*) Net satışların coğrafi bölgelere göre dağılımı, satışları gerçekleştiren şirketlerin bulunduğu ülkelere göre verilmiştir.

(**) Favök; TFRS tarafından tanımlanmamaktadır. Grup, Favök'ü faiz, amortisman ve vergi öncesi kar olarak tanımlamıştır. Açıklanan Favök tutarları Grup yönetimi tarafından Grup'un faaliyet performansının daha iyi anlaşılması ve ölçülmesi için ayrı olarak gösterilmiştir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

5. Bölümlere Göre Raporlama (Devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2018	Türkiye	Avrupa	Rusya	Diğer	Toplam	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Net Grup dışı hasılat	1.404.912	651.788	321.455	96.466	2.474.621	-	2.474.621
Gruplar arası hasılat	371.600	152.326	19.986	-	543.912	(543.912)	-
Net hasılat toplamı (*)	1.776.512	804.114	341.441	96.466	3.018.533	(543.912)	2.474.621
Satışların maliyeti	(1.309.782)	(478.784)	(228.226)	(70.392)	(2.087.184)	516.889	(1.570.295)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	466.730	325.330	113.215	26.074	931.349	(27.023)	904.326
Faaliyet giderleri	(509.678)	(142.878)	(55.391)	(32.666)	(740.613)	15.817	(724.796)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	164.274	14.042	16.303	1.264	195.883	(10.568)	185.315
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(49.825)	(12.064)	(15.405)	(23)	(77.317)	9.400	(67.917)
Faaliyet karı/(zararı)	71.501	184.430	58.722	(5.351)	309.302	(12.374)	296.928
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	9.404	1.811	1	-	11.216	8.186	19.402
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(9.925)	-	-	-	(9.925)	-	(9.925)
Finansman geliri gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	70.980	186.241	58.723	(5.351)	310.593	(4.188)	306.405
Finansman gelirleri	42.992	15.397	1.319	-	59.708	(11.289)	48.419
Finansman giderleri (-)	(159.822)	(19.771)	(27.049)	(11.557)	(218.199)	18.576	(199.623)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi dönem karı/(zararı)	(45.850)	181.867	32.993	(16.908)	152.102	3.099	155.201
Dönem vergi geliri/(gideri)	(19.925)	(1.052)	-	3.886	(17.091)	-	(17.091)
Ertelenmiş vergi geliri	9.995	(2.223)	(96)	-	7.676	(762)	6.914
Dönem karı/(zararı)	(55.780)	178.592	32.897	(13.022)	142.687	2.337	145.024
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	65.527	32.257	19.414	48.116	165.314	-	165.314
Amortisman, itfa ve tükenme payları	(55.742)	(39.690)	(17.912)	(7.680)	(121.024)	2	(121.022)
Faiz, amortisman ve vergi öncesi kar (favök) (**)	126.722	225.931	76.635	2.329	431.617	(4.190)	427.427
Finansal durum tablosu bilgileri (31 Aralık 2018)							
Toplam varlıklar	2.541.127	979.645	155.877	263.533	3.940.182	-	3.940.182
Toplam yükümlülükler	1.248.432	241.498	82.684	226.152	1.798.766	-	1.798.766

(*) Net satışların coğrafi bölgelere göre dağılımı, satışları gerçekleştiren şirketlerin bulunduğu ülkelere göre verilmiştir.

(**) Favök; TFRS tarafından tanımlanmamaktadır. Grup, Favök'ü faiz, amortisman ve vergi öncesi kar olarak tanımlamıştır. Açıklanan Favök tutarları Grup yönetimi tarafından Grup'un faaliyet performansının daha iyi anlaşılması ve ölçülmesi için ayrı olarak gösterilmiştir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

6. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	193	242
Bankadaki nakit	406.105	87.346
- Vadesiz mevduatlar	69.826	81.800
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	336.279	5.546
Diğer hazır değerler	36	569
Değer düşüklüğü Karşılığı	(434)	(51)
	405.900	88.106

Vadeli mevduatlar

Para birimi	Faiz oranı (%)	Vade	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türk Lirası	%12,25	Ocak 2020	89.771	-
ABD Doları	%1,75	Ocak 2020	213.206	-
Avro	%3,00	Haziran 2020	713	647
Rus Rublesi	%4,30	Ocak 2020	32.589	4.899
			336.279	5.546

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hazır değerler	405.900	88.106
Değer düşüklüğü karşılığının etkisi	434	51
Eksi: Faiz tahakkukları	(155)	(4)
	406.179	88.153

7. Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Aktif bir piyasası olmayan finansal yatırımlar	-	164
	-	164

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı - 1 Ocak	164	276
Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar etkisi	-	(112)
Bağlı ortaklık tasfiye etkisi	(164)	-
	-	164

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

7. Finansal Yatırımlar (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar (Devamı)

Aktif bir piyasası olmayan	Hisse	Hisse		
Finansal yatırımlar	oranı	oranı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	(%)	(%)		
Camiş Limited (*)	-	30,65	-	164
			-	164

(*) Camiş Limited 28 Haziran 2019 tarihinde tasfiye edilmiştir.

8. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli krediler	721.537	545.550
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	721.537	545.550
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	67.810	292.033
Kiralama işlemlerinden borçlar	46.176	-
Şişecam aracılığı ile çıkarılmış tahvillerin anapara borç ve taksitleri(*)	17.205	-
Şişecam aracılığı ile çıkarılmış tahvillerin ihraç farkları ve komisyonları	(290)	-
Ertelenmiş kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(19.766)	-
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	111.135	292.033
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	832.672	837.583
Uzun vadeli borçlanmalar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	157.392	84.325
Şişecam aracılığı ile çıkarılmış tahvillerin anapara borç ve taksitleri(*)	831.629	-
Şişecam aracılığı ile çıkarılmış tahvillerin ihraç farkları ve komisyonları	(10.442)	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	178.874	-
Ertelenmiş kiralama borçlanma maliyetleri (-)	(64.213)	-
Toplam uzun vadeli borçlar	1.093.240	84.325
Toplam borçlanmalar	1.925.912	921.908

(*) T. Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. 14 Mart 2019 tarihinde nominal tutarı 550.000 bin ABD Doları ve 28 Mart 2019 tarihinde nominal tutarı 150 milyon ABD Doları olmak üzere toplam 700 milyon ABD Doları tahvil ihraç etmiştir. Söz konusu tahvillerin itfa tarihi 14 Mart 2026 olup anapara ödemesi son vade tarihinde yapılacaktır. Kupon faiz oranı 6,95 olarak belirlenmiş olup, altı ayda bir faiz ödemelidir. Bu tahvillerin ihracı sonrasında 140.000.000 ABD Doları tutarındaki fon Grup'a aktarılmış ve Grup'a sağlanan fon tutarı kadar anapara, faiz ve benzeri ödemeleri için münferiden garanti verilmiştir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

8. Borçlanmalar (Devamı)

Grup'un, rapor tarihi itibarıyla, kredilerinin faiz oranlarındaki değişim riski ve sözleşmedeki yeniden fiyatlandırma tarihleri aşağıdaki gibidir:

Kredilerin yeniden fiyatlandırma dönemleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
3 aydan kısa	554.707	679.358
3 ay - 12 ay arası	166.830	158.225
1 - 5 yıl arası	63.693	84.325
5 yıl ve üzeri	161.509	-
	946.739	921.908

805.714 bin TL tutarındaki çıkarılmış tahvillerin, nominal ihraç tutarı 140.000 bin Amerikan Dolar kupon faiz oranı %6,95 (Etkin faiz oranı %7,32'dir. Kupon faiz ödemeleri altı ayda bir eşit taksitler halinde yapılmaktadır (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır).

Finansal borçlanmaların 1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredileri	Anapara	Faiz	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	917.972	3.936	921.908
Yabancı para çevirim farkları	108.850	491	109.341
Kur farkı zararı	10.601	-	10.601
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	1.516.201	99.555	1.615.756
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(1.610.576)	(100.291)	(1.710.867)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	943.048	3.691	946.739

Çıkarılmış Tahviller	Anapara	Faiz	İhraç Farkı	Komisyon	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	-	-	-	-	-
Kur farkı zararı	71.954	-	-	-	71.954
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	759.674	44.641	(10.181)	(4.653)	789.481
Dönem içinde ödenen-iptal edilen	-	(27.436)	922	3.181	(23.333)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	831.628	17.205	(9.259)	(1.472)	838.102

Kiralama işlemlerinden borçlar	Anapara	Faiz	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	111.928	77.989	189.917
Yabancı para çevirim farkları	4.156	1.041	5.197
Kur farkı zararı	558	-	558
Yeniden Değerleme	1.076	-	1.076
Parasal Kayıp / Kazanç	(895)	(240)	(1.135)
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	54.193	26.687	80.880
Dönem içinde ödenen-iptal edilen	(29.945)	(21.496)	(51.441)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	141.071	83.981	225.052

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

8. Borçlanmalar (Devamı)

Finansal borçlanmaların 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemi içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredileri	Anapara	Faiz	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	744.438	5.683	750.121
Yabancı para çevirim farkları	115.789	1.175	116.964
Kur farkı zararı	42.790	-	42.790
Dönem içinde alınan-ayrılan karşılık	859.123	58.206	917.329
Dönem içinde ödenen-iptal edilen karşılık	(844.168)	(61.128)	(905.296)
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	917.972	3.936	921.908

31 Aralık 2019 itibarıyla aktifleşen finansman gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019

Döviz cinsi	Vade	Faiz aralığı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
ABD Doları	2015-2020	%4,12	41.314	821.186	862.500
Euro	2017-2020	%1,66	243.864	-	243.864
Rus Rublesi	2014-2021	%8,91	320.160	7.418	327.578
Türk Lirası	2015-2020	%11,84	99.767	230.199	329.966
Mısır Poundu	2019-2020	%18,62	123.740	-	123.740
Bulgar Levası	2019-2020	%13	3.827	34.437	38.264
			832.672	1.093.240	1.925.912

31 Aralık 2018

Döviz cinsi	Vade	Faiz aralığı (%)	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
ABD Doları	2017-2020	%0,33	30.310	15.032	45.342
Euro	2017-2020	%14,07	304.048	40.144	344.192
Rus Rublesi	2017-2021	%10,03	206.538	29.149	235.687
Türk Lirası	2017-2019	%18,25	250.795	-	250.795
Mısır Poundu	2017-2019	%18,62	45.892	-	45.892
			837.583	84.325	921.908

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

8. Borçlanmalar (Devamı)

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içinde ödenecekler	832.672	837.583
1-2 yıl içinde ödenecekler	30.075	78.495
2-3 yıl içinde ödenecekler	169.369	5.830
3-4 yıl içinde ödenecekler	18.764	-
4-5 yıl içinde ödenecekler	7.182	-
5 yıl ve sonrası	867.850	-
	1.925.912	921.908

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla finansal borçlar için verilen teminat bulunmamaktadır.

9. Diğer Finansal Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

10. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	681.517	603.405
Alacak senetleri	61.932	63.841
Alacak senetleri reeskontu (-)	(6.520)	(14.444)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 37)	1.519	5.322
Diğer ticari alacaklar	26.501	34.404
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(26.500)	(34.398)
	738.449	658.130

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

10.Ticari Alacak ve Borçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar (Devamı)

Grup'un yurtiçi satışlarında ana ürün grupları itibarıyla uyguladığı satış politikası ve kredi riski hakkında bilgiler aşağıda sunulmuştur:

Ürünlerin satış vadesi ortalama olarak 75 gün (31 Aralık 2018: 75 gün,) olup, vadesinden sonraki ödemelerde aylık %1,75 (31 Aralık 2018: %2,75) gecikme faizi uygulanmaktadır.

Grup çok sayıda müşteriyle çalıştığından kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur. Dolayısıyla, Grup Yönetimi ekli konsolide finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı kanaatinde.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı - 1 Ocak	(34.398)	(40.808)
Dönem gideri	(1.192)	(1.606)
Kapananlar	9.273	8.481
Yabancı para çevirim farkları	(183)	(465)
	(26.500)	(34.398)

Grup' un ticari alacakları için almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektupları	85.683	46.687
Teminat çek ve senetleri	65.396	-
Doğrudan borçlandırma sistemi	102.095	87.148
İpotekler	27.685	29.133
Diğer	45.136	109.813
	325.995	272.781

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların 47.450 bin TL tutarındaki (31 Aralık 2018:108.031 bin TL) kısmının vadesi geçmiş olduğu halde, bu alacaklara ilişkin özel karşılık ayrılmamıştır. Söz konusu alacaklar yakın zamanda tahsil edilememe riski yaşanmamış çok sayıda farklı müşteriye aittir. Bahse konu ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	52.459	46.328
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	19.065	25.497
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	47.289	36.207
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	118.813	108.032
Teminat ve benzeri garantiler ile güvence altına alınmış kısım	23.125	29.099

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

10.Ticari Alacak ve Borçlar (Devamı)

Ticari Borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	231.492	205.901
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 37)	74.531	67.636
Borç senetleri reeskontu (-)	(827)	(1.878)
	305.196	271.659

11.Diğer Alacaklar ve Borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer çeşitli alacaklar	4.236	3.349
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 38)	91.364	29.382
Verilen depozito ve teminatlar	252	237
Personelden alacaklar	308	437
	96.160	33.405

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	401	474
	401	474

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 37)	246	353.708
Diğer çeşitli borçlar	3.210	316
	3.456	354.024

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

12. Türev Araçlar

Grup, dönem içerisinde yurtdışında ihraç ettiği 140 Milyon Amerikan Doları nominal değerli ve altı ayda bir %6,95 kupon faizli, 14 Mart 2026 tarihli anapara ödemesi bulunan borçlanma araçlarının (Dipnot 8), 130 Milyon ABD Dolarlık kısmını (yaklaşık %93'ü) nakit akış riskinden korumak için aşağıda detayı belirtilen cross-currency swap sözleşmelerini imzalamıştır. Söz konusu sözleşmelerin tamamının nakit akış tarihleri ve ABD Doları bacaklarının faiz oranları (%6,95) korunan kalemlerle aynıdır.

Grup, 29 Nisan 2019 tarihinde HSBC ile 13 Mart 2026 tarihinde 100.000.000 ABD Doları alım, 595.100.000 TRY satım ve 13 Eylül 2019 tarihinden başlamak üzere 13 Mart 2026 tarihine kadar altı ayda bir %19,12 TRY faiz oranı ile %6,95 ABD Doları faiz oranları takası için anlaşmıştır. Ayrıca yapılan swap sözleşmesi içerisinde vade tarihinde (12 Mart 2026) Londra saati ile 12.00'de bankalar arası piyasada ki USD/TRY paritesinin 5,951'in altında olması durumunda spot fiyattan USD almamıza, USD/TRY paritesinin 5,951 ve üstünde olması durumunda 5,951 paritesinden USD almamıza, USD/TRY paritesinin 12,951'in üstünde olması durumunda 12,951 paritesinden USD satmamızı içeren opsiyon sözleşmesini de barındırmaktadır.

Grup, 23 Nisan 2019 tarihinde HSBC ile 13 Mart 2026 tarihinde 30.000.000 ABD Doları alım, 26.525.198,94 EUR satım ve 13 Eylül 2019 tarihinden başlamak üzere 13 Mart 2026 tarihine kadar altı ayda bir %4,73 EUR faiz oranı ile %6,95 ABD Doları faiz oranları takası için anlaşmıştır.

Grup, ileriye yönelik etkinlik testlerinde finansal riskten koruma işleminin oldukça etkin olduğunu ölçmüştür. İleriye yönelik etkinlik testinde senaryo analizi yöntemine göre swap sözleşmesinin başlangıcında ve rapor dönemi itibarıyla nicel bir değerlendirme yapmıştır.

Yukarıda bahse konu swap sözleşmelerine yapılan etkinlik testlerinde yüksek etkinlikte çıkmaları nedeniyle swap işleminin gerçeğe uygun değerinin etkin kısmı özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir. Daha sonra özkaynaklarda muhasebeleştirilen bu tutarın, korunan kalemin kar zararı etkilediği dönemlerine isabet eden kısımları kar zarara sınıflandırılmıştır.

Türev araçların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Swap İşlemleri	1.453	114.844	-	-
	1.453	114.844	-	-

Türev araçların dönem içindeki işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı - 1 Ocak	-	-
Kar veya zararda muhasebeleştirilen kur fark geliri/(gideri)	(40.676)	-
Realize olan kur farkı nakit çıkış/(girişleri)	34.143	-
Yabancı para çevrim farkları	-	-
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen değer farkı	(113.784)	-
Kar zararda muhasebeleştirilen faiz gelir/(giderleri)	6.926	-
Net varlık/(yükümlülük)	(113.391)	-

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

13. Stoklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Mamuller	994.065	865.052
Yarı mamuller	7.353	7.576
İlk madde ve malzeme	143.373	142.355
Ticari mallar	32.080	61.172
İşletme malzemesi	33.461	37.822
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(41.201)	(30.474)
	1.169.131	1.083.503

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı - 1 Ocak	(30.474)	(21.005)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(11.611)	(12.067)
Dönem içinde kullanılan karşılık	2.663	3.677
Yabancı para çevirim farkları	(1.779)	(1.079)
	(41.201)	(30.474)

14. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen sipariş avansları	24.545	19.080
Gelecek aylara ait giderler	2.546	4.584
	27.091	23.664
Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler		
Verilen sipariş avansları	3.140	3.048
Gelecek aylara ait giderler	2.312	-
	5.452	3.048

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avansların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı - 1 Ocak	3.048	1.220
Dönem içinde verilen	10.926	15.747
Yabancı para çevrim farkları	45	19
Dönem içinde kapanan	(10.879)	(13.938)
	3.140	3.048

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

14. Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler (Devamı)

Ertelenmiş Gelirler

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait gelirler	1.411	628
Alınan sipariş avansları	13.421	7.196
	14.832	7.824

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek yıllara ait gelirler	693	1.907
	693	1.907

15. İnşaat Sözleşmeleri

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

16. İş Ortaklıkları ve İştirakler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

§

17.Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	Net Kayıtlı Değeri	Yeniden Yeniden Değerleme Fonu	Değerleme Kar/(Zarar) Etkisi	Gerçeğe Uygun Değeri
Dönem başı – 1 Ocak	-	-	-	-
Maddi duran varlıklardan transferler	432	7.476	-	7.908
Yenden değerlendirme değer artışı	-	293	-	293
Yeniden değerlendirme değer azalışı	-	-	-	-
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	432	7.769	-	8.201

	Net Kayıtlı Değeri	Yeniden Yeniden Değerleme Fonu	Değerleme Kar/(Zarar) Etkisi	Gerçeğe Uygun Değeri
Dönem başı – 1 Ocak	432	7.769	-	8.201
Maddi duran varlıklardan transferler	-	-	-	-
Yenden değerlendirme değer artışı	-	-	-	-
Yeniden değerlendirme değer azalışı	-	(5)	-	(5)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	432	7.764	-	8.196

Grup, idari maksatlarla kullanılmayan mülkiyetindeki gayrimenkulu yatırım amaçlı gayrimenkul olarak gerçeğe uygun değerleriyle sınıflandırmıştır. İlk sınıflandırma nedeniyle oluşan değer artışını özkaynaklar içerisinde "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)" hesabında muhasebeleştirmiştir.

Söz konusu gayrimenkulun gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili sermaye piyasası gayrimenkul değerlendirme lisansına sahip, gerekli mesleki birikime sahip ve gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan "Harmoni Gayrimenkul ve Danışmanlık A.Ş." şirketi tarafından yapılan değerlendirmelere dayanmaktadır.

Gayrimenkulun gerçeğe uygun değeri, değerlemede geçerli imar planı bulunan ve/veya yapı kullanma izin belgesi düzenlenmiş mevcut yapıların yer aldığı parseller için "Nakit Akışları Analizi" ve "Emsal Karşılaştırma Analizi" yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme konusu gayrimenkullerin bulunduğu bölge ve bölge içindeki emsal parsel sayısının kıtlığı, ulaşım ilişkileri ve çevre yapılanmaları, bölgede devam eden imar planı süreçleri dikkate alınarak sonuç değere ulaşılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul Türkiye'dedir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

18.Maddi Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	273.215	54.448	565.024	2.424.218	14.307	114.215	423.437	39.038	34.160	3.942.062
Yabancı para çevrim farkları	11.523	10.146	55.974	179.397	1.330	4.730	33.473	170	2.985	299.728
Alımlar (*)	30	-	-	7.978	466	6.063	8.841	3.121	111.297	137.796
Çıkışlar	-	-	(49)	(48.111)	(1.825)	(2.181)	(35.209)	(1.001)	-	(88.376)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	742	3.254	32.972	791	2.823	55.370	-	(95.952)	-
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	284.768	65.336	624.203	2.596.454	15.069	125.650	485.912	41.328	52.490	4.291.210
Birikmiş amortismanlar ve değer düşüklüğü										
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	(26.203)	(15.830)	(1.634.460)	(9.293)	(73.164)	(254.540)	(26.733)	-	(2.040.223)
Yabancı para çevrim farkları	-	(3.652)	(1.659)	(75.813)	(758)	(2.620)	(16.545)	(82)	-	(101.129)
Dönem gideri(**)	-	(3.047)	(20.815)	(83.598)	(1.391)	(8.013)	(23.237)	(3.546)	-	(143.647)
Çıkışlar	-	-	-	46.456	1.825	2.055	10.835	581	-	61.752
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	-	(32.902)	(38.304)	(1.747.415)	(9.617)	(81.742)	(283.487)	(29.780)	-	(2.223.247)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	284.768	32.434	585.899	849.039	5.452	43.908	202.425	11.548	52.490	2.067.963
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	273.215	28.245	549.194	789.758	5.014	41.051	168.897	12.305	34.160	1.901.839

(*) Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır) (Dipnot 8).

(**) Dönem amortisman giderinin dağılımı Dipnot 29 ve Dipnot 31'da verilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek/rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

(***) 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile 30 Eylül 2018 tarihli ekspertiz sonuçlarına göre arsa, arazi ve binalar yeniden değerlendirilmiştir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

18.Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar (***)	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar (***)	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	225.147	45.262	461.320	2.121.586	11.583	100.086	339.251	35.025	48.295	3.387.555
Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar etkisi	-	-	-	1.107	-	470	82	754	-	2.413
Yabancı para çevrim farkları	5.470	5.797	70.545	215.579	2.952	8.824	39.378	333	8.347	357.225
Alımlar (*)	1.183	-	8.539	33.299	-	4.849	23.023	2.926	90.542	164.361
Yeniden Değerleme	66.592	-	28.679	-	-	-	-	-	-	95.271
Çıkışlar	(18.006)	(30)	(4.192)	(6.000)	(435)	(3.779)	(24.414)	-	-	(56.856)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullere Transferler	(7.171)	-	(736)	-	-	-	-	-	-	(7.907)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	3.419	869	58.647	207	3.765	46.117	-	(113.024)	-
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	273.215	54.448	565.024	2.424.218	14.307	114.215	423.437	39.038	34.160	3.942.062
Birikmiş amortismanlar ve değer düşüklüğü										
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	-	(21.397)	(53.246)	(1.457.799)	(7.127)	(64.933)	(224.071)	(22.504)	-	(1.851.077)
Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar etkisi	-	-	-	(81)	-	(325)	(48)	(411)	-	(865)
Yabancı para çevrim farkları	-	(2.066)	(5.496)	(108.044)	(1.605)	(4.270)	(22.843)	(166)	-	(144.490)
Dönem gideri(**)	-	(2.770)	(15.547)	(70.856)	(996)	(7.351)	(17.800)	(3.652)	-	(118.972)
Yeniden Değerleme	-	-	58.161	-	-	-	-	-	-	58.161
Çıkışlar	-	30	298	2.320	435	3.715	10.222	-	-	17.020
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	-	(26.203)	(15.830)	(1.634.460)	(9.293)	(73.164)	(254.540)	(26.733)	-	(2.040.223)
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	273.215	28.245	549.194	789.758	5.014	41.051	168.897	12.305	34.160	1.901.839
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	225.147	23.865	408.074	663.787	4.456	35.153	115.180	12.521	48.295	1.536.478

(*) Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır) (Dipnot 8).

(**) Dönem amortisman giderinin dağılımı Dipnot 29 ve Dipnot 31'da verilmiştir.

(***) 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile 30 Eylül 2018 tarihli expertiz sonuçlarına göre arsa, arazi ve binalar yeniden değerlendirilme modeline göre net yöntemle muhasebeleştirilmiştir.

Maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek/rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

19.Kullanım Hakkı Varlıkları

Maliyet değeri	Arazi ve Arsalar	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasındaki Değişikliğin Etkisi (Dipnot 2)	189	117.494	21.032	3.904	142.619
Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	189	117.494	21.032	3.904	142.619
Yabancı para çevrim farkları	52	3.628	2.088	-	5.768
Girişler	45	51.195	2.174	469	53.883
Yeniden değerlendirme	-	936	-	139	1.075
Çıkışlar	(33)	(1.376)	-	-	(1.409)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	253	171.877	25.294	4.512	201.936
Birikmiş itfa ve tükenme payları					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	-	-	-	-
Muhasebe Politikasındaki Değişikliğin Etkisi (Dipnot 2)	156	26.288	11.431	2.081	39.956
Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(156)	(26.288)	(11.431)	(2.081)	(39.956)
Yabancı para çevrim farkları	(42)	(252)	(1.400)	-	(1.694)
Dönem gideri	(35)	(26.356)	(6.095)	(1.381)	(33.867)
Çıkışlar	30	635	-	-	665
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(203)	(52.261)	(18.926)	(3.462)	(74.852)
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	50	119.616	6.368	1.050	127.084

(*) TFRS-16 "Kiralamalar" standardının ilk uygulanış yılı olması nedeniyle standarttan tanıdığı kolaylaştırılmış yöntemle önceki yılların birikimli etkisi "Muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkisi" başlığında belirtilmiştir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

20.Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Haklar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	16.376	6.241	22.617
Yabancı para çevrim farkları	80	613	693
Alımlar	-	69	69
Çıkışlar	(157)	(98)	(255)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	16.299	6.825	23.124
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(12.674)	(6.101)	(18.775)
Yabancı para çevrim farkları	(32)	(518)	(550)
Dönem gideri (*)	(796)	(53)	(849)
Çıkışlar	34	66	100
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(13.468)	(6.606)	(20.074)
31 Aralık 2019 itibariyle net defter değeri	2.831	219	3.050
31 Aralık 2018 net defter değeri	3.702	140	3.842

Maliyet değeri	Haklar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	15.601	4.876	20.477
Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar etkisi	32	-	32
Yabancı para çevrim farkları	115	1.276	1.391
Alımlar	628	325	953
Çıkışlar	-	(236)	(236)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	16.376	6.241	22.617
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	(11.637)	(4.095)	(15.732)
Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar etkisi	(8)	-	(8)
Yabancı para çevrim farkları	(74)	(909)	(983)
Dönem gideri	(955)	(1.099)	(2.054)
Çıkışlar	-	2	2
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	(12.674)	(6.101)	(18.775)
31 Aralık 2018 itibariyle net defter değeri	3.702	140	3.842
31 Aralık 2017 kapanış bakiyesi	3.964	781	4.745

(*) Dönem itfa ve tükenme payları giderlerinin dağılımı Dipnot 29 ve Dipnot 31'da verilmiştir.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

21.Şerefiye

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

22.Devlet Teşvik ve Yardımları

İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulaması

Grup, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar için indirimli kurumlar vergisi desteği almaktadır. Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı yine Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen kurumlar vergisi indirim oranı uygulanarak indirimli ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Aynı karar kapsamında alınan yatırım teşvik belgeleri gereğince KDV ve gümrük vergisi teşvikinden de yararlanılmaktadır.

Turquality

Türk Markalarının desteklenerek bilinç ve farkındalığının artırılmasını hedefleyen bir marka destek programı olan Turquality ile 2006/4 Sayılı "Türk Ürünlerinin Yurtdışında Markalaşması, Türk Malı İmajının Yerleştirilmesi ve TURQUALITY'nin Desteklenmesi Hakkında Tebliğ" çerçevesinde firmaların,

- Patent, faydalı model, endüstriyel tasarım ve marka tesciline ilişkin harcamaları,
- Sertifikasyona ilişkin giderleri,
- Moda/Endüstriyel ürün tasarımcısı/Şef/Aşçı istihdamına ilişkin giderleri,
- Tanıtım, reklam ve pazarlama faaliyetleri,
- Yurtdışı birimlere ilişkin giderleri,
- Danışmanlık giderleri

belirli sınırlar dahilinde desteklenmektedir.

Grubumuzca faaliyet gösterilen alanlara göre söz konusu marka destek programından faydalanılmaktadır.

Yurtdışında sağlanan teşvikler

Bulgaristan'da "Yatırımların Teşviki Kanunu ve Uygulama Yönetmeliği" ile Avrupa Birliği'nin "Devlet Yardımları Mevzuatı" çerçevesinde Paşabahçe Bulgaria EAD, Bulgaristan Cumhuriyeti adına Bulgaristan Ekonomi ve Enerji Bakanlığı ile Bulgaristan Maliye Bakanlığınca devlet yardımları için bir memorandum imzalamıştır.

23.Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ciro primleri karşılığı	5.535	230
Dava karşılığı	6.873	9.730
Dışarıdan sağlanan fayda	345	716
Hediye çeki Karşılığı	6.788	5.761
Maliyet giderleri karşılığı	935	719
Diğer	5.092	4.002
	25.568	21.158

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

23. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

31 Aralık 2019, ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2019					TL ve diğer dövizlerin TL karşılığı
	TL karşılıkları	ABD Doları	Euro	Rus Rublesi		
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	110.848	-	-	-	110.848	
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	612.558	-	-	-	612.558	
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	-	-	-	
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	
Toplam	723.406	-	-	-	723.406	

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %33'dir.

(*) Konsolidasyona tabi bağılı ortaklıkların Şirket'e vermiş olduğu TRİ'leri ifade etmektedir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

23. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2018				TL ve diğer dövizlerin TL karşılığı
	TL karşılıkları	ABD Doları	Euro	Rus Rublesi	
E. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	104.107	-	-	-	104.107
F. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	423.961	-	-	-	423.961
G. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
H. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
iv. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	-	-	-	-	-
v. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
vi. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
Toplam	528.068	-	-	-	528.068

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %25'dir.

(*) Konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkların Şirket'e vermiş olduğu TRİ'leri ifade etmektedir.

24. Taahhütler

Kiralamalardan doğan taahhütler

Paşabağçe Mağazaları A.Ş., faaliyet kiralaması sözleşmeleriyle çeşitli perakende satış yeri ve mağazalar kiralamaktadır. Kiralama sözleşmelerinin süreleri 1-10 yıl arasında değişmektedir. Kiralama sözleşmeleri aylık olarak belirli bir kira tutarının veya kiralama işlemine konu mağaza cirosunun belirli bir oranının kira olarak ödenmesini gerektirmektedir. Kiralama sözleşmeleri temel olarak Türk Lirası, Avro ve ABD Doları cinsinden düzenlenmektedir ve kira bedelleri sözleşme süresince enflasyon oranı veya enflasyon oranına yakın oranlar ile artmaktadır. Mevcut borçlar kanununa göre kira sözleşmeleri kiracı tarafından feshedilmediği sürece kiralaayan tarafından ancak sözleşmeye aykırılık nedeniyle tahliye talebiyle feshedilebilir. İptal edilemeyen taahhütlere ait gelecekteki minimum kira ödeme tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıla kadar	8.027	9.687
1 -5 yıla kadar	-	-
5 yıldan uzun	-	-
	8.027	9.687

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

25.Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	17.046	13.687
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	13.795	11.567
Toplam	30.841	25.254

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel istihkakları karşılığı	4.367	3.727
Yıllık izin karşılığı	3.935	4.893
Toplam	8.302	8.620

Türkiye'de yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tutarı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir. Grup' un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018: 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü şirketin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Aktüeryal kayıp/(kazanç) kapsamlı gelir tablosunda "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları /Kayıpları" içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Esas varsayım her hizmet yılı için azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ekli konsolide finansal tablolarda yükümlülükler çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Rapor tarihindeki karşılıklar yıllık %8,20 enflasyon (31 Aralık 2018: %9,30) ve %14,69 iskonto oranı (31 Aralık 2018: %15,20) varsayımlarına göre yaklaşık %6,00 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2018: %5,40) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların emekliliğe kadar işten ayrılmama olasılığı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %96,73 (31 Aralık 2018 : %98,86)'dir.

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı-1 Ocak	132.705	112.132
Yabancı para çevirim farkları	346	613
Hizmet maliyeti	19.049	24.870
Faiz maliyeti	19.393	12.544
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	(5.219)	(7.257)
Ödenen kıdem tazminatları	(12.501)	(10.197)
	153.773	132.705

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

26.Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıklarda değer düşüklükleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (Not 10)	(26.500)	(34.398)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 13)	(41.201)	(30.474)
	(67.701)	(64.872)

27.Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer KDV	15.952	23.681
İndirilecek KDV	31.750	6.179
Gelir tahakkukları	4.115	243
İş avansları	-	9
Devreden KDV	-	9.127
Diğer	8.662	240
	60.479	39.479

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve harçlar	19.644	15.443
Gider tahakkukları	2.787	6.305
Diğer	14.461	12.106
	36.892	33.854

28.Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

28.Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (Devamı)

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde 224.117.049 adet hamiline yazılı paya bölünmüştür 31 Aralık 2018: 224.117.049 adet pay).

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay tutarı TL	Hisse oranı %	Pay tutarı TL	Hisse oranı %
Ortaklar				
Şişecam	222.938	99,47	189.646	84,62
Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (*)	-	0,00	33.292	14,85
İslam Kalkınma Bankası A.Ş.	1.179	0,53	1.179	0,53
Nominal sermaye	224.117	100,00	224.117	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	70.158		70.158	
Düzeltilmiş sermaye	294.275		294.275	

(*) Şişecam ile European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) arasında 10 Kasım 2014 tarihinde imzalanmış olan şirket paylarının alım/satım opsiyon sözleşmesi kapsamında, ilgili payların alım opsiyonunun kullanılması ile ilgili 152.559.975,76 Euro'nun pay alım bedeli olarak EBRD' ye geri ödenmesine ve EBRD portföyünde bulunan %14.85'lik Paşabahçe paylarının devralınarak opsiyonun kapatılmasına, bu opsiyonun kapatılması finansmanında kullanılmak üzere EBRD' den 2 yıl ana para geri ödemesiz, 6 ayda bir ve 5 eşit taksitte ana para geri ödemeli, yıllık EURIBOR + %2.40 faiz oranlı 100 Milyon Euro tutarında kredi kullanılmasına karar verilmiştir.

b) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(5.549)	(10.022)
Yabancı para çevirim farkları	24.093	16.344
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	308.236	308.162
	326.780	314.484

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

28. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

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

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yabancı para çevirim farkları	467.921	350.061
Riskten Korunma Kazançları Kayıpları	(88.752)	-
	379.169	350.061

Yabancı para çevrim farkları

Grup'un Türkiye dışındaki bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştiraklerin finansal tablolarının TL raporlama para birimine dönüştürülmesi ile oluşan ve özkaynaklara yansıtılan yabancı para çevrim farklarından oluşmaktadır.

Riskten korunma kazançları (kayıpları)

Riskten korunulan işlem ile ilgili nakit akış riskinden korunma araçlarının net gerçeğe uygun değerindeki kümülatif değişiminin etkin kısmından oluşmaktadır.

Finansal riskten korunma fonundaki dönem içi değişim aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı-1 Ocak	-	-
Türev aracın özkaynaklarda muhasebeleştirilen etkin kısmı	(113.785)	-
Ertelenmiş vergi etkisi	25.033	-
	(88.752)	-

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

28. Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri (Devamı)

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

Ana ortaklığa ait kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	358.069	321.746
Statü yedekleri	19.909	19.908
	377.978	341.654

e) Geçmiş Yıllar Karları

Rapor tarihi itibarıyla 620.360 bin TL (31 Aralık 2018: 518.902 bin TL) tutarındaki konsolide geçmiş yıllar karları içerisinde yer alan ana ortaklığın olağanüstü yedek akçe tutarı 302.483 bin TL'dir (31 Aralık 2018: 243.517 bin TL).

Kar dağıtımına konu edilebilecek kaynaklar

Şirket'in rapor tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında yer alan net dağıtılabılır dönem karı ile kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların tutarı aşağıda belirtilmiştir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net dönem karı (zararı)	32.038	105.175
Geçmiş yıllar zararları	-	(29.208)
Olağanüstü yedek	420.023	361.058
Özel fonlar	219.250	207.139
	671.311	644.164

f) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunda özkaynak hesap grubunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kaleminde gösterilir. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından ana ortaklık dışındaki paylara isabet eden kısım dönem karı / (zararı) kaleminden sonra dönem karı / (zararının) dağılımı altında kontrol gücü olmayan paylar adıyla gösterilir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

29.Hasilat ve Satışların Maliyeti

Satışlar	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Hasılat	3.336.692	2.704.588
Satış iskontoları	(249.881)	(178.608)
Satış iadeleri	(47.032)	(36.762)
Satışlardan diğer indirimler	(23.466)	(16.909)
Diğer gelirler	3.205	2.312
	3.019.518	2.474.621
Satışların maliyeti		
İlk madde ve malzeme giderleri	(740.319)	(672.033)
Doğrudan işçilik giderleri	(413.300)	(286.185)
Genel üretim giderleri	(685.981)	(492.411)
Amortisman giderleri	(117.662)	(99.396)
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(222)	5.637
Mamul stoklarındaki değişim	104.460	134.748
Satılan mamullerin maliyeti	(1.853.024)	(1.409.640)
Satılan ticari malların maliyeti	(120.554)	(106.139)
Verilen hizmetlerin maliyeti	(248)	(313)
Diğer maliyetler	(52.540)	(54.203)
	(2.026.366)	(1.570.295)

30.Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Genel yönetim giderleri	(202.942)	(175.103)
Pazarlama giderleri	(623.609)	(539.367)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(11.431)	(10.326)
	(837.982)	(724.796)

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

31.Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Dışarıdan sağlanan hizmet	(321.812)	(276.347)
Çeşitli giderler	(224.792)	(229.967)
İşçi ve personel ücret giderleri	(207.778)	(174.903)
Amortisman ve itfa payları giderleri	(60.701)	(21.630)
Endirekt malzeme giderleri	(13.965)	(11.434)
Vergi, resim ve harçlar	(8.934)	(10.515)
	(837.982)	(724.796)

32.Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerle ilgili kur farkı geliri	82.468	139.459
Sayım fazlası	18.643	5.047
Konusu kalmayan karşılıklar	9.273	8.921
Arge teşvik geliri	9.133	3.818
Ticari faaliyetlere ilişkin reeskont faiz gelirleri	7.925	1.047
Sigorta hasar tazminatları	5.102	4.200
Hammadde ve malzeme satış karları	3.840	872
Royalty gelirleri	3.681	1.344
Hurda satış karları	2.112	701
Kira geliri	701	465
Diğer esas faaliyetlerden gelirler	11.933	19.441
	154.811	185.315

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerle ilgili kur farkı gideri	(23.046)	(42.029)
Sayım noksanı	(9.175)	-
Emisyon Kota Gideri	(8.561)	-
Hammadde ve malzeme satış zararı	(5.824)	(5.894)
Kırık gideri	(4.940)	-
İlama bağlı tazminat giderleri	(1.802)	-
Karşılık giderleri	(1.575)	(1.657)
Ticari faaliyetlere ilişkin reeskont faiz giderleri	(1.052)	(8.688)
Komisyon giderleri	-	(619)
Diğer esas faaliyetlerden giderler	(4.940)	(9.030)
	(60.915)	(67.917)

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

32. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler (Devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/(Giderler),Net	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Esas faaliyetlerle ilgili kur farkı geliri/(gideri)	59.422	97.430
Sigorta hasar tazminatları geliri/(gideri)	5.102	5.047
Konusu kalmayan karşılık geliri/(gideri)	7.698	7.264
Arge Teşvik Geliri/(gideri)	9.133	3.818
Sayım fazlası	9.468	4.200
Hurda satış geliri/(gideri)	2.112	701
Ticari faaliyetlere ilişkin reeskont faiz geliri/(gideri)	6.873	(7.641)
Komisyon geliri/(giderleri)	-	(619)
Emisyon Kota Gideri	(8.561)	-
İlama bağlı tazminat giderleri	1.879	1.344
Kira geliri	701	465
Hammadde ve malzeme satış zararı	(1.984)	(5.022)
Kırık gideri	(4.940)	-
Diğer esas faaliyetlerden gelir ve giderler	6.993	10.411
	93.896	117.398

33. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Sabit kıymet satış karı	4.607	11.216
Finansal varlık tasfiye karı	5.016	-
Değer düşüklüğü iptali	798	8.186
	10.421	19.402

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Sabit kıymet satış zararı	(5.100)	(4.045)
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer azalışı	-	(5.880)
	(5.100)	(9.925)

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

34.Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman Gelirleri	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Kambiyo karları	114.772	17.216
- Nakit ve nakit benzerleri	87.081	5.163
- Banka kredileri	6.005	12.053
- Çıkarılmış tahviller	21.686	-
Faiz gelirleri	192.725	3.890
- Türev ürünler	167.183	-
- Vadeli mevduatlar	14.145	680
- Topluluk içi cari hesap faiz geliri	11.397	3.210
Diğer	16.581	27.313
	324.078	48.419

Finansman Giderleri	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Kambiyo zararları	(198.555)	(59.283)
- Çıkarılmış Tahviller	(93.640)	-
- Nakit ve nakit benzerleri	(39.610)	(4.440)
- Banka kredileri	(16.606)	(54.843)
- Türev ürünler	(48.699)	-
Faiz giderleri	(324.008)	(131.732)
- Kredi faiz tahakkukları	(71.730)	(39.910)
- Topluluk içi cari hesap faiz gideri	(21.782)	(91.822)
- Türev ürünler	(160.257)	-
- Tahvil faiz tahakkukları	(48.743)	-
- Faaliyet kiralama faizi	(21.496)	-
Diğer	(30.910)	(8.608)
	(553.473)	(199.623)

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BIN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

34. Finansman Gelirleri ve Giderleri (Devamı)

Finansman Gelirleri / (Giderleri)	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Kambiyo kar/(zararları)	(83.782)	(42.067)
- Çıkarılmış Tahviller	(71.954)	-
- Nakit ve nakit benzerleri	47.471	723
- Banka kredileri	(10.601)	(42.790)
- Türev ürünler	(48.698)	-
Faiz gelir/(giderleri)	(131.283)	(127.842)
- Kredi faiz tahakkukları	(71.730)	(39.910)
- Banka mevduat ve kredileri	14.145	680
- Topluluk içi cari hesap faiz gideri	(10.385)	(88.612)
- Türev ürünler	6.926	-
- Tahvil faiz tahakkukları	(48.743)	-
- Faaliyet kiralama faizi	(21.496)	-
Diğer	(14.330)	18.705
	(229.395)	(151.204)

35. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

36. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır. Bu kapsamda ekli konsolide finansal tablolarda konsolide edilen işletmelere ait ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri de netleştirilmeden ayrı olarak gösterilmiştir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları	137.855	87.833
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(14.846)	(18.435)
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)	123.009	69.398

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

36. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri (Devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme ve ekonomik ömür farklılıkları	(419.685)	(410.481)
İndirimli kurumlar vergisi	388.975	303.005
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıllar zararları	301.452	224.313
Türev araç	113.391	-
Satışlardaki dönemsellik karşılığı	(5.917)	656
Alacak ve borç senetleri reeskontu ve şüpheli alacak karşılığı	3.345	7.197
Kıdem tazminatı karşılığı	153.773	132.705
Stoklara ilişkin geçici farklar	97.243	70.695
Diğer	45.440	52.503
	678.017	380.593

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme ve ekonomik ömür farklılıkları	(108.341)	(93.897)
İndirimli kurumlar vergisi	86.727	66.661
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıllar zararları	61.595	46.030
Satışlardaki dönemsellik karşılığı	(1.132)	144
Alacak ve borç senetleri reeskontu ve şüpheli alacak karşılığı	736	1.583
Türev araç değerlendirme	25.033	-
Kıdem tazminatı karşılığı	30.370	25.643
Stoklardaki geçici farklar	20.233	14.569
Diğer	7.788	8.665
	123.009	69.398

Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıllar zararlarının vadesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Birinci yılda sona erecek	-	-
İkinci yılda sona erecek	11.178	2.345
Üçüncü yılda sona erecek	-	15.611
Dördüncü yılda sona erecek	25.155	-
Beşinci yılda sona erecek	16.227	27.601
Sınırsız ömre sahip olanlar	248.892	171.909
	301.452	224.313

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

36. Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri (Devamı)

Ertelenen vergi varlık / (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı-1 Ocak	69.398	76.610
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	1.598	5.033
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	17.130	6.914
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	24.006	(28.601)
Çevrim farkları (kayıpları) / kazancı	10.877	9.442
	123.009	69.398

Kurumlar Vergisi

Grup Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türk Vergi Kanunu ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Dolayısıyla ekteki konsolide finansal tablolarda yansıtılan vergi karşılıkları konsolide edilen şirketleri ayrı tüzel kişilik bazında dikkate alarak hesaplanmıştır.

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

Türkiye'deki kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %22'dir (31 Aralık 2018 : %22).

Ülkeler itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları (%) aşağıdaki gibidir:

Ülke	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bulgaristan	10,0	10,0
İtalya(*)	27,9	27,9
Mısır	22,5	22,5
Rusya(**)	20,0	20,0
İspanya	25,0	25,0
Amerika	21,0	21,0
Almanya	31,14	15,0
Çin(***)	25,0	25,0
Hollanda(****)	20,0-25,0	20,0-25,0

(*) Artan oranlı vergi tarifesi bulunmaktadır.

(**) Rusya'da genel vergi oranı %20 olup, bunun %18'i "Bölgesel Bütçe", %2'si "Genel Bütçe"ye tahsis edilmiş durumdadır.

(***) Çin'de 300 bin Çin Yuanı'na kadar oluşan kardan %15, aşan kısmı için %25 oranında vergi uygulanmaktadır.

(****) Hollanda'da 200.000 Euro'ya kadar oluşan kardan %20 aşan kısmı için %25 oranında vergi uygulanmaktadır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

36.Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kurumlar vergisi karşılığı	5.916	17.091
Yasal vergi yabancı para çevrim farkı	2.927	4.252
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(6.981)	(19.925)
Finansal durum tablosundaki vergi karşılığı	1.862	1.418

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(5.916)	(17.091)
Ertelenmiş vergi geliri	17.130	6.914
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	11.214	(10.177)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar	24.992	155.201
Geçerli vergi oranı	%22	%22
Hesaplanan vergi	(5.498)	(34.144)

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(12.958)	(12.384)
- Temettü ve vergiden muaf diğer gelirler	7.255	13.119
- Vergiden mahsup edilebilecek geçmiş yıl zararları	9.331	4.495
- İndirimli kurumlar vergisi	20.066	8.961
- Yabancı para çevrim farkları	(7.612)	4.784
- Farklı vergi oranlarına tabi yurtdışı şirketlerin etkisi	229	4.319
- Diğer	401	673
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	11.214	(10.177)

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

37. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	224.117	224.117
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	39.129	145.046
Pay başına kazanç	0,1746	0,6472
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	80.533	427.628
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen pay başına kazanç	0,3593	1,9081

38. İlişkili Taraf Açıklamaları

Grup' un ana ortağı T. Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş, nihai ortağı ise T. İş Bankası A.Ş.'dir. Şirket ile konsolide edilen bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraf olarak nitelendirilen şirketlerimizin ilişkili düzeyini gösterir tam listesi alfabetik sıralı olarak aşağıdaki gibi gruplandırılmıştır:

Ana ortağımız

Unvanı

Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.

Kayıtlı olduğu ülke

Türkiye

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

38.İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

Nihai ortağımızın bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri

Unvanı	Kayıtlı olduğu ülke
Anadolu Anonim Türk Sigorta A.Ş.	Türkiye
Anadolu Hayat Emeklilik Sigorta A.Ş.	Türkiye
Bayek Tedavi Sağlık Hizmetleri Ve İşletmeciliği A.Ş.	Türkiye
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	Türkiye
Efes Yatırım Holding A.Ş.	Türkiye
İş Factoring Finansman Hizmetleri A.Ş.	Türkiye
İş Finansal Kiralama A.Ş.	Türkiye
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye
İş Koray Tur.Orm.Mad.İnş.Tah.Tic.A.Ş.	Türkiye
İş Merkezleri Yönetim Ve İşletim A.Ş.	Türkiye
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret Ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	Türkiye
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Türkiye
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye
İşbank AG	Türkiye
Kanyon Yönetim İşletim ve Pazarlama Ltd. Şti.	Türkiye
Kültür Yayınları İş-Türk Ltd. Şti.	Türkiye
Milli Reasürans T.A.Ş.	Türkiye
Mipaş Mümessillik İth. İhr. Ve Paz. A.Ş.	Türkiye
Topkapı Yatırım Holding A.Ş.	Türkiye
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	Türkiye
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	Türkiye
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Türkiye
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	Türkiye
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	Türkiye

Bağlı ortaklıklarımızın ortakları

Unvanı	Kayıtlı olduğu ülke
Denizli Cam San. Vakfı	Türkiye
Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası	İngiltere

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

38.İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

Ana ortağımızın bağlı ortaklıkları

Unvanı	Kayıtlı olduğu	ülke
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.		Türkiye
Şişecam Bulgaria EOOD		Bulgaristan
Şişecam Automotive Bulgaria EAD		Bulgaristan
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.		Türkiye
Cam Elyaf Sanayii A.Ş.		Türkiye
Şişecam Çevre Sistemleri A.Ş.		Türkiye
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.		Türkiye
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.		Türkiye
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.		Türkiye
SC Glass Trading B.V.		Hollanda
Camiş Madencilik A.Ş.		Türkiye
OOO Ruscam Glass Packaging Holding		Rusya
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.		Türkiye
Şişecam Enerji A.Ş.		Türkiye
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.		Türkiye
Şişecam Otomotiv A.Ş.		Türkiye
Soda Sanayii A.Ş.		Türkiye
Trakya Glass Bulgaria EAD		Bulgaristan
Trakya Yenişehir Cam Sanayii A.Ş.		Türkiye
Trakya Cam Sanayii A.Ş.		Türkiye

İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve krediler:

İlişkili taraflarda tutulan mevduatlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
T. İş Bankası A.Ş.		
- Vadeli	264.331	-
- Vadesiz	23.845	39.507
	288.176	39.507
İşbank AG		
- Vadesiz	16	151
	16	151
İlişkili taraflara finansal borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Şişecam aracılığıyla çıkarılmış tahvile ait borçlar	838.102	-
	838.102	-

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

38.İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflarla ilgili alacaklar:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	364	825
Şişecam Otomotiv A.Ş.	204	1.701
SC Glass Trading B.V.	198	-
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	14	-
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	9	690
Diğer	730	2.106
	1.519	5.322

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	62.344	-
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	29.009	29.260
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	-	64
Diğer	11	58
	91.364	29.382

İlişkili taraflarla ilgili borçlar:

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Trakya Glass Bulgaria EAD (1)	37.329	23.244
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş. (2)	12.864	19.903
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. (3)	6.794	8.557
Sisecam Bulgaria EOOD (4)	6.454	6.161
Camiş Elektrik Üretim A.Ş. (5)	4.587	3.980
Şişecam Enerji A.Ş. (6)	2.617	2.431
Camiş Madencilik A.Ş. (7)	1.061	1.140
Anadolu Cam Sanayii A.Ş. (8)	565	-
Diğer	2.260	2.220
	74.531	67.636

(1) Trakya Glass Bulgaria EAD'ye olan ticari borçlar, hammadde ve malzeme alımlarından oluşmaktadır.

(2) Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.'ye olan ticari borçlar, ambalaj alımlarından oluşmaktadır.

(3) Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye olan ticari borçlar, alınan holding hizmetinden oluşmaktadır.

(4) Şişecam Bulgaria EOOD'ye olan ticari borçlar, hammadde alımlarından oluşmaktadır.

(5) Camiş Elektrik Üretim A.Ş.'ye olan ticari borçlar, enerji alımlarından oluşmaktadır.

(6) Şişecam Enerji A.Ş.'ye olan ticari borçlar, enerji alımlarından oluşmaktadır.

(7) Camiş Madencilik A.Ş.'ye olan ticari borçlar, hammadde alımlarından oluşmaktadır.

(8) Anadolu Cam Sanayii A.Ş.'ye olan ticari borçlar, hammadde alımlarından oluşmaktadır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

38.İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflarla ilgili borçlar (Devamı)

İlişkili taraflara diğer borçlar (*)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	-	353.664
Diğer	246	44
	246	353.708

(*) Grup'un ticari olmayan borç ve alacakları, yıl içerisinde Grup'un ve bağlı bulunan Şişecam Topluluğu şirketlerinin finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla verilen ve alınan borç ve alacıklardan oluşmaktadır. Ticari olmayan borç ve alacaklar belirli bir vadeye bağlı olmayıp, Grup dönem sonlarında ilgili borç ve alacaklara, Şişecam Topluluğu tarafından yapılan değerlendirmeler ve para piyasalarında ortaya çıkan gelişmeler dikkate alınarak aylık olarak belirlenen cari hesap faizi oranını kullanmak suretiyle faiz tahakkuk ettirmektedir. Bu kapsamda 31 Aralık 2019 hesap dönemi için cari hesap faizi aylık %0,92 (2018 Aralık: %2,09) olarak uygulanmıştır.

İlişkili taraflarla ilgili gelir ve giderler:

İlişkili taraflarla ilgili faiz gelirleri	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	12.610	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	7.201	-
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	5.023	3.131
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	1	31
Diğer	707	48
	25.542	3.210

İlişkili taraflarla ilgili faiz giderleri	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	(21.747)	(72.969)
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	-	(125)
Camiş Madencilik A.Ş.	-	(13)
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	(35)	-
Camiş Elektrik Üretim A.Ş.	-	(105)
Diğer	-	(18.610)
	(21.782)	(91.822)

(1) Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'nin Grup'un finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla yıl içinde alınıp kapatılan finansal borçlar üzerinden hesaplanan topluluk içi faiz faturalarından oluşmaktadır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

38.İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflarla ilgili gelir ve giderler (Devamı):

İlişkili taraflardan alımlar	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Trakya Glass Bulgaria EAD. (1)	(112.244)	(80.669)
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş. (2)	(97.184)	(81.365)
Camiş Elektrik Üretim A.Ş. (3)	(42.784)	(35.155)
Camiş Madencilik A.Ş. (4)	(28.253)	(18.294)
Şişecam Enerji A.Ş. (5)	(24.858)	(17.424)
Soda Sanayii A.Ş. (6)	(14.154)	(6.112)
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	(6.680)	(177)
Şişecam Bulgaria EOOD	-	(49.331)
Diğer	(51)	(1.157)
	(326.208)	(289.684)

- (1) Trakya Glass Bulgaria EAD'den hammadde ve malzeme alımlarından oluşmaktadır.
- (2) Camiş Ambalaj Sanayi A.Ş.'den alımlar ambalaj alımlarından oluşmaktadır.
- (3) Camiş Elektrik Üretim A.Ş.'den alımlar enerji alımlarından oluşmaktadır.
- (4) Camiş Madencilik A.Ş.'den alımlar hammadde alımlarından oluşmaktadır.
- (5) Şişecam Enerji A.Ş.'den alımlar hammadde alımlarından oluşmaktadır.
- (6) Soda Sanayi A.Ş.'den alımlar hammadde alımlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflara net satışlar	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	225	518
Trakya Glass Bulgaria EAD	3.447	3.790
Şişecam Otomotiv A.Ş.	18	-
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	63	489
Şişecam Çevre Sistemleri A.Ş.	662	-
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	1.425	886
Diğer	41	1.678
	5.881	7.361

İlişkili taraflarla ilgili diğer gelirler	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	117	-
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	5.858	1.763
OOO Ruscam	275	-
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	96	-
Şişecam Otomotiv A.Ş.	103	77
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	60	-
Diğer	48	549
	6.557	2.389

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

38.İlişkili Taraf Açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflarla ilgili gelir ve giderler (Devamı):

İlişkili taraflarla ilgili diğer giderler	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	(60.307)	(39.306)
Şişecam Dış Ticaret A.Ş.	(4.112)	-
Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	(2.777)	(10.288)
Trakya Cam Sanayii A.Ş.	(899)	(1.120)
OOO Ruscam Glass Packaging Holding	(73)	(67)
Çayırova Cam Sanayii A.Ş.	(55)	(339)
Camiş Ambalaj Sanayii A.Ş.	(11)	(27)
Şişecam Enerji A.Ş.	-	-
Diğer	(275)	(590)
	(68.509)	(51.737)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Ana ortaklık	2.862	2.948
Konsolidasyona tabi diğer şirketler	3.877	5.355
	6.739	8.303

Şirket'in üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri ile genel müdür, başkanlar, genel müdür yardımcıları, başkan yardımcıları ve fabrika müdürlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak-31 Aralık 2019 ve 1 Ocak-31 Aralık 2018 dönemlerinde üst yönetime emeklilik sosyal yardımları, işten çıkartma, ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar, hisse bazlı ödemeler ve diğer uzun vadeli faydalar sağlanmamıştır.

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

a) Sermaye Riski 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 Dipnot 8 ve 10'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, Dipnot 6'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 28'de açıklanan sırasıyla 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 Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal ve ticari borçlar	2.231.108	1.193.567
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(405.900)	(88.106)
Net borç	1.825.208	1.105.461
Toplam özkaynak	2.215.809	2.141.416
Net borç / özkaynak oranı	82,4%	51,6%

Grup' un genel stratejisinde önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

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

Grup finansal araçlarını Mali İşler Başkanlığı vasıtasıyla merkezi olarak Grup' un risk politikaları çerçevesinde yönetmektedir. Grup' un nakit giriş ve çıkışları günlük olarak, aylık nakit akış bütçeleri haftalık raporlarla, yıllık nakit akış bütçeleri ise aylık nakit raporlarla izlenmektedir.

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

Ticari alacaklar çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzeri kalemler	Finansal Yatırımlar ve türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	1.519	736.930	91.364	4.796	405.707	1.453
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(325.995)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.519	689.480	91.364	4.796	406.141	1.453
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(302.870)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	47.450	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(23.125)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(434)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	26.500	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(26.500)	-	-	(434)	-
- 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. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

	Alacaklar				Nakit ve nakit benzeri kalemler	Finansal yatırımlar ve türev araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A+B+C+D+E)	5.322	652.808	29.382	4.023	87.864	-
– Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(272.781)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.322	544.776	29.382	4.023	87.864	-
– Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(243.682)	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
– Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	108.032	-	-	-	-
– Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(29.099)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
– Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	34.399	-	-	-	-
– Değer düşüklüğü (-)	-	(34.399)	-	-	-	-
– 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. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.1) Kredi Riski Yönetimi (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	52.459	46.328
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	19.065	25.497
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	47.289	36.207
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	118.813	108.032
Teminat ve benzeri garantiler ile güvence altına alınmış kısım	23.125	29.099

b.2) 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 yönetir.

Likidite riski tabloları

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

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.2) Likidite Riski Yönetimi (Devamı)

Likidite riski tabloları (Devamı)

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

Türev olmayan finansal yükümlülükler	31 Aralık 2019					
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I + II + III + IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	946.739	1.001.917	554.706	119.129	63.693	264.389
Ticari borçlar	230.665	231.510	223.841	3.078	3.912	679
Kiralamalar	141.071	225.051	6.875	19.530	19.771	178.875
Çıkarılmış tahviller	838.102	1.207.316	28.899	-	28.899	1.149.518
İlişkili taraflara borçlar	74.777	74.778	49.336	21.811	1.289	2.342
Diğer borçlar	3.210	362	293	41	28	-
Toplam yükümlülükler	2.234.563	2.740.934	863.950	163.589	117.592	1.595.803

Türev olmayan finansal yükümlülükler	31 Aralık 2018					
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I + II + III + IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Banka kredileri	921.908	944.952	621.083	158.720	165.149	-
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	204.023	205.901	205.250	-	651	-
İlişkili taraflara borçlar	421.344	421.344	131.862	109.135	164.285	16.062
Diğer borçlar	316	1.798	752	1.046	-	-
Toplam yükümlülükler	1.547.591	1.573.995	958.947	268.901	330.085	16.062

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. 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.

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin faaliyet gösterdiği ülkelerin ekonomilerine göre geçerli fonksiyonel para birimleri dışında kalan para birimlerini yabancı para olarak kabul etmiştir.

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

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu

	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer dövizlerin TL
1. Ticari alacaklar	265.201	23.063	14.864	29.348
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa,banka hesapları dahil)	247.958	37.962	2.214	7.732
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	16.730	1.524	1.098	375
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	529.889	62.549	18.176	37.455
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	529.889	62.549	18.176	37.455
10. Ticari borçlar	75.729	7.485	3.993	4.711
11. Finansal yükümlülükler	36.108	2.871	2.865	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	2.811	190	253	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	114.648	10.546	7.111	4.711
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	821.185	138.242	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	821.185	138.242	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	935.833	148.788	7.111	4.711
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	593.285	130.000	(26.906)	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	772.226	130.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	178.940	-	26.906	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	187.341	43.761	(15.841)	32.744
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(419.863)	(87.573)	10.220	32.369
22. Döviz hedge' i için kullanılan finansal araçları toplam	68.667	11.560	-	-
23. İhracat	1.948.674	103.061	175.372	170.142
24. İthalat	649.526	21.024	44.680	227.490

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu Tablosu

	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer dövizlerin TL karşılığı
1. Ticari alacaklar	311.270	23.473	24.276	41.445
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa,banka hesapları dahil)	25.797	792	1.942	9.924
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	9.123	1.168	295	1.200
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	346.190	25.433	26.513	52.569
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	346.190	25.433	26.513	52.569
10. Ticari borçlar	73.997	7.662	5.170	2.523
11. Finansal yükümlülükler	73.571	5.761	7.177	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	4.220	384	365	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	151.788	13.807	12.712	2.523
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	32.252	2.857	2.857	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	32.252	2.857	2.857	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	184.040	16.664	15.569	2.523
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	162.150	8.769	10.944	50.046
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık /(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	157.247	7.985	11.014	48.846
22. Döviz hedge' i için kullanılan finansal araçları toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	1.559.208	80.366	168.774	119.041
24. İthalat	878.135	27.068	67.958	326.082

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

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

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

Kur riskine duyarlılık

	31 Aralık 2019			
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	(52.020)	52.020	56	(56)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	77.458	(77.458)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	25.438	(25.438)	56	(56)
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	6.797	(6.797)	200.591	(200.591)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	(17.928)	17.928	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(11.131)	11.131	200.591	(200.591)
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	7.327	(7.327)	30.198	(30.198)
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	7.327	(7.327)	30.198	(30.198)
Toplam (3+6+9)	21.634	(21.634)	230.845	(230.845)

(*) Türkiye dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıklarının Türk Lirasına çevrimlerindeki kurların %10 değişmesi durumunda özkaynak toplamalarında meydana gelen artış veya azalışı ifade etmektedir.

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDAN BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (Devamı)

Kur riskine duyarlılık (Devamı)

	31 Aralık 2018			
	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
(*) ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülük	4.201	(4.201)	56	(56)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	4.201	(4.201)	56	(56)
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
4- Euro net varlık / yükümlülük	6.639	(6.639)	137.424	(137.424)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	6.639	(6.639)	137.424	(137.424)
Diğer dövizlerin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer dövizler cinsinden net varlık / yükümlülük	11.696	(11.696)	22.435	(22.435)
8- Diğer dövizlerin riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer dövizlerin net etkisi (7+8)	11.696	(11.696)	22.435	(22.435)
Toplam (3+6+9)	22.536	(22.536)	159.915	(159.915)

(*) Türkiye dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklık, iştirak ve iş ortaklıklarının Türk Lirasına çevrimlerindeki kurların %10 değişmesi durumunda özkaynak toplamalarında meydana gelen artış veya azalışı ifade etmektedir.

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup' un finansal yükümlülükleri, Grup' u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla mevcut finansal durum pozisyonuna göre TL faiz oranlarında %1'lik ve yabancı para faiz oranlarında %0,25'lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 3.894 bin TL değerinde artacak/azalacaktır (31 Aralık 2018: 1.678 bin TL).

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

39.Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (Devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (Devamı)

b.3) Piyasa Riski Yönetimi (Devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi (Devamı)

Faiz oranı duyarlılığı

Grup' un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019			Toplam
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz riskine maruz kalmayan	
Finansal varlıklar	-	1.171.289	69.621	1.240.910
Nakit ve nakit benzerleri	-	336.279	69.621	405.900
Finansal yatırımlar	-	-	-	-
Ticari alacaklar	-	736.930	-	736.930
İlişkili taraflardan alacaklar	-	92.883	-	92.883
Diğer alacaklar	-	5.197	-	5.197
Finansal yükümlülükler	262.252	993.120	19	1.255.391
Banka kredileri	262.252	684.485	2	946.739
Ticari borçlar	-	230.665	-	230.665
İlişkili taraflara borçlar	-	74.777	-	74.777
Diğer borçlar	-	3.193	17	3.210

	31 Aralık 2018			Toplam
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz riskine maruz kalmayan	
Finansal varlıklar	-	697.555	82.724	780.279
Nakit ve nakit benzerleri	-	5.546	82.560	88.106
Finansal yatırımlar	-	-	164	164
Ticari alacaklar	-	652.808	-	652.808
İlişkili taraflardan alacaklar	-	34.704	-	34.704
Diğer alacaklar	-	4.497	-	4.497
Finansal yükümlülükler	336.176	1.165.524	45.891	1.547.591
Banka kredileri	336.176	539.841	45.891	921.908
Ticari borçlar	-	204.023	-	204.023
İlişkili taraflara borçlar	-	421.344	-	421.344
Diğer borçlar	-	316	-	316

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

40. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)

Finansal Araçlar Kategorileri

31 Aralık 2019	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	405.900	-	-	-	405.900	6
Türev araçlar	-	-	1.453	-	1.453	12
Ticari alacaklar	-	736.930	-	-	736.930	10
İlişkili taraflardan alacaklar	-	92.883	-	-	92.883	37
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	946.739	-	-	-	946.739	8
Türev araçlar	-	-	114.844	-	114.844	12
Ticari borçlar	230.665	-	-	-	230.665	10
İlişkili taraflara borçlar	74.777	-	-	-	74.777	37

PAŞABAĞÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

40. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar (Devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri (Devamı)

31 Aralık 2018	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri	88.106	-	-	-	88.106	6
Ticari alacaklar	-	652.808	-	-	652.808	10
İlişkili taraflardan alacaklar	-	34.704	-	-	34.704	38
Finansal yatırımlar	-	-	164	-	164	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Finansal borçlar	921.908	-	-	-	921.908	8
Ticari borçlar	204.023	-	-	-	204.023	10
İlişkili taraflara borçlar	421.344	-	-	-	421.344	38

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıklar	31 Aralık 2019			
	Toplam	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Türev finansal varlıklar	1.453	-	1.453	-
Toplam	1.453	-	1.453	-

Finansal yükümlülükler	31 Aralık 2019			
	Toplam	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Türev finansal yükümlülükler	114.844	-	114.844	-
Toplam	114.844	-	114.844	-

PAŞABAHÇE CAM SANAYİİ ve TİCARET A.Ş.

1 OCAK-31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(TUTARLAR AKSİ BELİRTİLMEDİKÇE TABLOLARDA BİN TÜRK LİRASI ("TL") OLARAK İFADE EDİLMİŞTİR.)

40. Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar (Devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri(Devamı)

Finansal varlıklar	31 Aralık 2018			
	Toplam	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	164	-	-	164
Toplam	164	-	-	164

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

41. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Şirketimizin 30 Ocak 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Şişecam Topluluğunun uzun dönem stratejileri ve küresel piyasalardaki rekabetçi hedeflerimiz doğrultusunda; verimliliği, etkinliği, yalınlığı ve çevikliği sağlamak amacıyla ortaya çıkacak potansiyel güç birliği değerlendirilerek, Şişecam'ın faaliyetlerinin tek bir çatı altında toplanmasını ve yatırımcılarımızın da işlem hacmi ve derinliği yüksek hisselerle yatırım tercihleri doğrultusunda; Şirketimizin piyasa değerine de olumlu katkı sağlamasını temin amacıyla, 6362 Nolu Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, N 23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II, N 23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde, Şirketimizin Denizli Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Paşabahçe Cam Sanayii ve Ticaret A.Ş., Soda Sanayii A.Ş. ve Trakya Cam Sanayii A.Ş. ile birlikte Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesi niyetiyle görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir.

42. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Diğer Hususlar

Finansal Tabloların Onaylanması

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tabloları, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de dikkate alınarak incelenmiş olup; söz konusu konsolide finansal tabloların faaliyet sonuçlarının gerçek durumunu yansıttığına ve Grup'un izlediği muhasebe ilkeleri ile Kamu Gözetim Kurulu düzenlemelerine uygun ve doğru olduğuna, Grup Yönetim Kurulu'nun 30 Ocak 2020 tarihli toplantısında karar verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.