

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait
 zet konsolide finansal tablolar ve sınırlı denetim
raporu**

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartı'ı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standartı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer husus

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal bilgileri, yürürlükteki yasal mevzuat çerçevesinde sınırlı denetime tabi olmadığı için sınırlı bağımsız denetimi gerçekleştirilmemiştir.

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



Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

18 Ağustos 2017
İstanbul, Türkiye

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu	1 - 2
Ara dönem özet konsolide kar veya zarar tablosu	3
Ara dönem özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem özet konsolide özkaynak değişim tablosu	5
Ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu	6
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7 - 42

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş (Yeniden sınıflandırılmış Not 2.4)
	Dipnot referansları	Cari dönem 30 Haziran 2017	Geçmiş dönem 31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar		721.905.118	616.273.049
Nakit ve nakit benzerleri	5	31.157.127	34.470.256
Ticari alacaklar		435.092.812	328.403.019
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	6	7.989.132	8.755.622
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	7	427.103.680	319.647.397
Diğer alacaklar		1.712.057	2.338.589
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		1.712.057	2.338.589
Stoklar	8	239.375.713	236.510.839
Peşin ödenmiş giderler		10.439.824	5.970.540
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		5.112	45.489
Diğer dönen varlıklar		4.122.473	8.534.317
Duran varlıklar		501.047.600	501.191.507
Finansal yatırımlar	3	2.039.345	1.676.879
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	475.520	413.152
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		28.449.209	28.103.502
Maddi duran varlıklar	9	425.348.460	432.888.793
Maddi olmayan duran varlıklar	10	30.551.245	32.241.256
Peşin ödenmiş giderler		2.645.109	948.644
Ertelenmiş vergi varlığı	19	11.290.433	4.683.413
Diğer duran varlıklar		248.279	235.868
Toplam varlıklar		1.222.952.718	1.117.464.556

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 30 Haziran 2017	Geçmiş dönem 31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		729.462.840	587.618.604
Kısa vadeli borçlanmalar	11	372.229.702	292.174.970
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	11	53.949.328	10.594.286
Ticari borçlar		236.750.522	218.863.117
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6	30.949.287	32.823.893
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	205.801.235	186.039.224
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.569.704	6.446.291
Diğer borçlar		69.553	590.191
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		69.553	590.191
Devlet teşvik ve yardımları		643.584	271.593
Ertelenmiş gelirler		35.042.003	41.868.648
Dönem karı vergi yükümlülüğü		7.756.507	1.031.670
Kısa vadeli karşılıklar		13.954.543	13.874.433
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	14	9.124.726	10.080.946
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	12	4.829.817	3.793.487
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.497.394	1.903.405
Uzun vadeli yükümlülükler		150.391.405	189.670.408
Uzun vadeli borçlanmalar	11	83.172.064	126.659.871
Ticari borçlar		38.136.083	35.343.757
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	38.136.083	35.343.757
Uzun vadeli karşılıklar		24.484.379	23.076.714
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	14	24.484.379	23.076.714
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	4.598.879	4.590.066
Özkaynaklar		343.098.473	340.175.544
Ödenmiş sermaye	15	331.388.196	331.388.196
Sermaye düzeltme farkları	15	45.060.719	45.060.719
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(14.027.131)	(12.226.019)
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)</i>		(14.027.131)	(12.226.019)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		14.395.036	12.416.587
- <i>Yabancı para çevirim farkları</i>		12.781.226	11.092.751
- <i>Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları</i>		1.613.810	1.323.836
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	10.744.813	10.392.406
Diğer yedekler		1.889.304	1.889.304
Geçmiş yıllar karları ve zararları		(49.098.056)	(39.197.871)
Net dönem karı veya zararı		2.745.592	(9.547.778)
Toplam kaynaklar		1.222.952.718	1.117.464.556

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait
ara dönem özet konsolide kar veya zarar tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat		554.723.296	487.712.122
Satışların maliyeti (-)	16	(397.031.360)	(346.283.637)
Brüt kar		157.691.936	141.428.485
Genel yönetim giderleri (-)	16	(33.909.305)	(34.451.641)
Pazarlama giderleri (-)	16	(85.172.542)	(77.903.005)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	16	(5.788.412)	(3.960.687)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	44.102.606	33.396.083
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(43.848.263)	(26.871.312)
Esas faaliyet karı		33.076.020	31.637.923
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		1.352.315	16.873
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	(1.110.754)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	3	80.026	17.852
Finansman gelirleri/giderleri öncesi faaliyet karı		34.508.361	30.561.894
Finansman gelirleri	18	8.653.822	884.572
Finansman giderleri (-)	18	(39.046.124)	(26.604.658)
Vergi öncesi kar/(zarar)		4.116.059	4.841.808
Vergi geliri/(gideri):			
- Dönem vergi gideri (-)	19	(7.825.224)	(3.207.475)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19	6.454.757	352.387
Net dönem karı/(zararı)		2.745.592	1.986.720
Pay başına kazanç/(kayıp)	20	0,002	0,001

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait
ara dönem özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
		Cari dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016
	Dipnot referansları		
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(1.801.112)	(1.277.708)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	14	(2.223.758)	(1.680.758)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar		(17.658)	(70.260)
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	3	(17.658)	(70.260)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		440.304	473.310
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		440.304	473.310
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		1.978.449	1.177.432
Yabancı para çevrim farkları		1.688.475	1.071.049
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kazançları/(kayıpları)	3	362.467	132.979
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(72.493)	(26.596)
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme ve/veya sınıflandırılma kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(72.493)	(26.596)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		177.337	(100.276)
Toplam kapsamlı gider		2.922.929	1.886.444
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		2.922.929	1.886.444

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait
ara dönem özet konsolide özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları		Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Diğer yedekler		Birikmiş zararlar		Net dönem karı/(zararı)		Özkaynaklar	
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları																
1 Ocak 2016 tarihi itibariyle bakiyeler	331.388.196	45.060.719	(9.310.615)	5.934.880					1.090.669	9.275.583	1.889.304	1.889.304	1.889.304	1.889.304	(14.254.725)	(23.826.323)	(23.826.323)	347.247.688		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.826.323)	23.826.323	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	(1.277.708)	1.071.049	106.383	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.986.720	1.886.444			
30 Haziran 2016 tarihi itibariyle bakiyeler	331.388.196	45.060.719	(10.588.323)	7.005.929					1.197.052	9.275.583	1.889.304	1.889.304	1.889.304	1.889.304	(38.081.048)	1.986.720	349.134.132			
1 Ocak 2017 tarihi itibariyle bakiyeler	331.388.196	45.060.719	(12.226.019)	11.092.751					1.323.836	10.392.406	1.889.304	1.889.304	1.889.304	1.889.304	(39.197.871)	(9.547.778)	340.175.544			
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	352.407	-	-	-	-	(9.900.185)	9.547.778	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	(1.801.112)	1.688.475	289.974	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.745.592	2.922.929			
30 Haziran 2017 tarihi itibariyle bakiyeler	331.388.196	45.060.719	(14.027.131)	12.781.226					1.613.810	10.744.813	1.889.304	1.889.304	1.889.304	1.889.304	(49.098.056)	2.745.592	343.098.473			

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2017	geçmiş dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(41.827.497)	(76.458.168)
Dönem (zararı)/karı		2.745.592	1.986.720
Dönem zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payı gideri ile ilgili düzeltmeler	16	28.445.207	24.502.050
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
-Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	1.874.708	2.252.343
-Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		4.742.679	(3.049.884)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		4.942.841	4.697.726
-Personel ikramiye karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.916.149	3.317.541
-Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.384.723	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	25.655.814	22.728.952
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		3.192.911	894.442
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(80.026)	(17.852)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler		1.370.467	2.855.088
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(1.352.315)	1.110.754
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(459.686)	(535.440)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(108.259.914)	(129.861.595)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(109.254.481)	(112.509.285)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		626.532	240.871
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(7.608.573)	(18.828.997)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		16.516.371	(20.989.883)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(520.638)	(1.643.507)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(8.019.125)	23.869.206
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(31.880.850)	(69.119.155)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(4.117.177)	(1.805.255)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler		(1.625.136)	-
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(835.649)	(3.016.009)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(3.368.685)	(2.517.749)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(13.534.299)	(42.487.766)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.721.525	637.503
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(17.715.510)	(53.982.312)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		-	10.857.043
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		459.686	-
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		52.048.667	143.101.516
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		433.636.656	513.741.133
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(359.921.704)	(351.867.532)
Ödenen faiz		(21.666.285)	(18.772.085)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim		(3.313.129)	24.155.582
Nakit ve benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	5	34.470.256	30.898.479
Nakit ve benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	5	31.157.127	55.054.061

Takip eden notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Türkiye'nin ilk seramik karo üreticisi olan Çanakkale Seramik Fabrikaları A.Ş. 1957 yılında, ilk yer karosu üreticisi olan Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. ise 1972 yılında kurulmuştur. Çanakkale Seramik Fabrikaları A.Ş. ve Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. 2000 yılında Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş. ("Kaleseramik" veya "Şirket") altında birleşmişlerdir.

Kaleseramik, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) ana faaliyet konusunu duvar karosu, yer karosu, granit seramik, izolator, frit ve banyo ve mutfak mobilya ve aksesuarları üretimi, satışı ve dağıtımını oluşturmaktadır.

Şirket ana ortağı H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve tescil edilmiş adresi Büyükdere Caddesi Kaleseramik Binası 34330 Levent, İstanbul'dur.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren yılda Grup'un ortalama personel sayısı 2.503 mavi yakalı ve 587 beyaz yakalı olmak üzere 3.090 kişidir (31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yılda 2.581 mavi yakalı ve 584 beyaz yakalı olmak üzere 3.165 kişidir).

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

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

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlar ve işletme birleşmeleri sırasında ortaya çıkan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardaki, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) 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'deki 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.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık iyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. [Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reassürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reassürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekemediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 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 değerlendirmediyi;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu;

- (1) UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da
- (2) geriye dönük olarak, ilk uygulama tarihinde birikmiş etkinin geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak uygulayabilir.

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

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 modeli sigorta sözleşmeleri yükümlülüklerinin mevcut bilanço ölçümü ile hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilen karı birleştirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Grup, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynak değişim tablosunu ise 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında karşılaştırmalı finansal tablolarda yapılan sınıflandırma değişiklikleri aşağıdaki gibidir:

- Grup'un 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal durum tablosunda satış amaçlı duran varlıklar altında sınıflanmış olan 1.125.124 bin TL tutarındaki sabit kıymet, maddi duran varlıklar hesabında sınıflandırılmıştır.

3. Diğer işletmelerdeki paylar

a) Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar	2.037.345	1.674.879
Aktif bir piyasası olmayan satılmaya hazır finansal varlıklar	2.000	2.000
Toplam	2.039.345	1.676.879

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Diğer işletmelerdeki paylar (devamı)

Finansal yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	1.676.879	1.383.420
Gerçeğe uygun değer değişimi	360.467	291.459
30 Haziran	2.037.346	1.674.879

Aktif bir piyasası olmayan satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	413.152	394.094
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	80.026	17.852
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/giderlerinden paylar	(17.658)	(70.260)
30 Haziran	475.520	341.686

İştiraklerin finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		
	Toplam Varlıklar	Toplam yükümlülükler	Etkin hisse payı ve oy hakkı (%)
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.079.764	16.182.303	38,00
Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	734.815	63.560	20,00
Toplam	17.814.579	16.245.863	
1 Ocak - 30 Haziran 2017	Hasılat	Kar veya zarar payları	Diğer kapsamlı gelir/(gider) payları
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Tic.	13.290.173	85.665	(17.658)
Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	-	(5.639)	-
Toplam	13.290.173	80.026	(17.658)

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Diğer işletmelerdeki paylar (devamı)

31 Aralık 2016			
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Etkin hisse payı ve oy hakkı (%)
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12.540.994	11.822.499	38,00
Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	845.771	146.320	20,00
Toplam	13.386.765	11.968.819	

1 Ocak - 30 Haziran 2016	Hasılat	Kar veya zarar payları	Diğer kapsamlı gelir/(gider) payları
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Tic.	9.338.593	25.557	(70.260)
Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	-	(7.705)	-
Toplam	9.338.593	17.852	(70.260)

c) Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017			Şirket'in sahip olduğu adi hisse senetlerinin payı (%)	Grup'un sahip olduğu adi hisse senetlerinin payı (%)	Kontrol gücü olmayan payların sahip olduğu adi hisse senetlerinin payı (%)
	Ülke	Faaliyet konusu			
Kale Italia	İtalya	Üretim	100,00	100,00	-
OOO Kaleseramik Rusya Ltd.	Rusya	Üretim	100,00	100,00	-
OOO Kaleinvest Ltd.	Rusya	İnşaat	-	100,00	-
OOO Sertsroy Ltd.	Rusya	İnşaat	-	100,00	-

31 Aralık 2016			Şirket'in sahip olduğu adi hisse senetlerinin payı (%)	Grup'un sahip olduğu adi hisse senetlerinin payı (%)	Kontrol gücü olmayan payların sahip olduğu adi hisse senetlerinin payı (%)
	Ülke	Faaliyet konusu			
Kale Italia	İtalya	Üretim	100,00	100,00	-
OOO Kaleseramik Rusya Ltd.	Rusya	Üretim	100,00	100,00	-
OOO Kaleinvest Ltd.	Rusya	İnşaat	-	100,00	-
OOO Sertsroy Ltd.	Rusya	İnşaat	-	100,00	-

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

4. Bölümlere göre raporlama

İcra Komitesi, Grup'un karar almaya yetkili merciidir. Yönetim faaliyet bölümlerini, İcra Komitesi tarafından bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla incelenen raporlara dayanarak belirlemiştir.

İcra Komitesi, Grup'u coğrafi açıdan değerlendirmektedir. Yönetim coğrafi olarak Türkiye ve İtalya'daki performansı takip etmektedir.

İcra Komitesi, coğrafi bölümlerin performansını vergi öncesi kar ile takip etmektedir.

İtalya coğrafi bölümü, TFRS 8'de belirlenen ölçütlere göre raporlanabilir bir bölüm olmamasına rağmen İcra Komitesi tarafından büyüme potansiyeli ve Grup'un gelirlerine gelecekte önemli katkı sağlayacağı beklentisi nedeniyle yakın olarak takip edildiğinden yönetim tarafından ayrı bir bölüm olarak raporlanmasına karar verilmiştir.

a) Hasılat

1 Ocak - 30 Haziran 2017			
	Toplam bölüm hasılatı	Bölümler arası hasılat	Grup dışı müşterilerden hasılat
Türkiye	524.436.033	(1.127.766)	523.308.267
İtalya	44.510.465	(13.095.436)	31.415.029
Toplam	568.946.498	(14.223.202)	554.723.296
1 Ocak - 30 Haziran 2016			
	Toplam bölüm hasılatı	Bölümler arası hasılat	Grup dışı müşterilerden hasılat
Türkiye	460.931.519	(6.312.597)	454.618.922
İtalya	45.175.319	(12.082.119)	33.093.200
Toplam	506.106.838	(18.394.716)	487.712.122

b) Diğer gelir ve gider açıklamaları

1 Ocak - 30 Haziran 2017	Türkiye	İtalya	Diğer	Toplam
Amortisman ve itfa payı gideri	(26.681.758)	(1.763.449)	-	(28.445.207)
Faiz gideri	(25.138.621)	(517.193)	-	(25.655.814)
Vergi geliri/(gideri)	(2.464.745)	1.094.278	-	(1.370.467)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/ zararlarındaki paylar	80.026	-	-	80.026
1 Ocak - 30 Haziran 2016	Türkiye	İtalya	Diğer	Toplam
Amortisman ve itfa payı gideri	(22.978.134)	(1.523.916)	-	(24.502.050)
Faiz gideri	(22.452.080)	(276.872)	-	(22.728.952)
Vergi geliri/(gideri)	(2.414.006)	1.314.406	(1.755.488)	(2.855.088)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/ zararlarındaki paylar	17.852	-	-	17.852

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

c) Varlıklar

30 Haziran 2017			
	Toplam varlıklar	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	Duran varlık alımları (*)
Türkiye	1.274.626.193	475.520	23.037.787
İtalya	110.782.652	-	241.580
Diğer	14.041.409	-	-
Toplam	1.399.450.254	475.520	23.279.367
Eksi: bölümler arası düzeltmeler	(176.497.536)	-	-
Toplam varlıklar	1.222.952.718	475.520	23.279.367

(*) Duran varlık alımları finansal yatırımlar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller alımlarını içermektedir.

31 Aralık 2016			
	Toplam varlıklar	Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	Duran varlık alımları (*)
Türkiye	1.171.379.515	413.152	88.372.362
İtalya	112.030.868	-	1.298.288
Diğer	13.630.974	-	-
Toplam	1.297.041.357	413.152	89.670.650
Eksi: bölümler arası düzeltmeler	(179.576.801)		
Toplam varlıklar	1.117.464.556	413.152	89.670.650

(*) Duran varlık alımları finansal yatırımlar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller alımlarını içermektedir.

d) Yükümlülükler

30 Haziran 2017		31 Aralık 2016
Türkiye	815.583.364	721.250.284
İtalya	96.789.430	92.387.843
Diğer	4.943.975	4.756.588
Toplam	917.316.769	818.394.715
Eksi: bölümler arası düzeltmeler	(37.462.524)	(41.105.703)
Toplam yükümlülükler	879.854.245	777.289.012

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

5. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kasa	7.606	5.212
Bankalar		
- Vadesiz mevduat - TL	5.838.259	5.054.891
- Vadesiz mevduat - yabancı para	795.252	2.012.555
Diğer	24.516.010	27.397.598
Toplam	31.157.127	34.470.256

Vadeli mevduatlar üç aydan kısa vadeye sahiptir. 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri üç aydan kısa vadeli kredi kartı alacaklarından ve repodan oluşmaktadır.

6. İlişkili taraf açıklamaları**a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar**

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	5.800.852	4.720.136
Bodur Proje Geliştirme Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	1.029.904	-
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	656.721	1.672.708
Kale Havacılık Sanayi A.Ş. (1)	362.797	261.473
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş. (1)	-	1.960.553
Diğer	138.858	140.752
Toplam	7.989.132	8.755.622

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	15.157.649	15.431.494
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	11.514.367	13.281.406
Kale Holding A.Ş. (1)	3.161.611	2.813.695
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş. (1)	542.606	598.092
Kaleseramik Özel Organize Sanayi Bölgesi (2)	431.799	468.039
Bodur Proje Geliştirme Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	-	177.226
Diğer	141.255	53.941
Toplam	30.949.287	32.823.893

(1) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(2) Diğer ilişkili taraf

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) İlişkili taraflara uzun vadeli finansal borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kale Holding A.Ş. (1) (Not 14)	9.800.000	11.200.000
Ara toplam	9.800.000	11.200.000
Kısa vadeli kısımları	2.800.000	2.800.000
Uzun vadeli kısımları	7.000.000	8.400.000
Toplam	9.800.000	11.200.000

d) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	12.254.704	8.945.792
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	4.588.528	1.036.801
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	1.370.826	593.382
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş. (1)	753.544	809.295
Bodur Proje Geliştirme İnşaat San. Tic. A.Ş.	413.353	
Kale Holding A.Ş. Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	185.220	226.914
Diğer	349.477	258.069
Toplam	19.915.652	11.870.253

e) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	58.237.315	49.306.604
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş. (1)	45.992.623	41.453.758
Kale Holding A.Ş. (1)	13.538.157	13.717.563
Kale Seramik Özel Organize Sanayii Bölgesi (2)	2.388.089	2.303.997
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş.(1)	2.386.397	2.119.341
Bodur Proje Geliştirme Gayrimenkul İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	1.541.670	1.321.765
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	927.086	933.666
Diğer	157.003	59.754
Toplam	125.168.340	111.216.448

(1) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(2) Ana ortak

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

f) Üst yönetime sağlanan faydalar

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	4.197.371	4.960.976
Toplam	4.197.371	4.960.976

1 Ocak – 30 Haziran 2017 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2016 dönemleri içinde yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yönetim personeline sağlanan faydaların tamamı kısa vadeli faydalardır ve ücret, prim, işten ayrılma nedeniyle sağlanan faydalar ve diğer ödemeleri içermektedir.

7. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Ticari alacaklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alıcılar	222.899.091	191.486.020
Alacak senetleri	152.814.626	89.438.368
Banka garantili alacaklar	89.652.307	73.240.727
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(30.058.511)	(28.549.265)
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman geliri	(8.203.833)	(5.968.453)
Toplam	427.103.680	319.647.397

Ticari alacakların ortalama vadesi 4 aydan kısa olup, kullanılan etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
TL alacaklar	%10,30	%10,60
ABD Doları alacaklar	%0,91	%0,35
Avro alacaklar	%0,00	%0,00

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 21.782.818 TL (31 Aralık 2016 30.864.607 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	7.270.725	11.073.782
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	5.102.212	9.805.107
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	9.409.881	9.985.718
Toplam	21.782.818	30.864.607

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Şüpheli alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	28.549.265	27.078.862
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 17)	1.874.708	2.252.343
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 17)	(527.721)	(667.786)
Yabancı para çevrim farkları	162.259	(117.449)
30 Haziran	30.058.511	28.545.970

b) Ticari borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	194.023.456	186.449.871
Gider tahakkukları	13.157.628	996.033
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.379.849)	(1.406.680)
Toplam	205.801.235	186.039.224
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	38.136.083	35.343.757
Toplam	38.136.083	35.343.757

Uzun vadeli ticari borçlar Grup'un maddi duran varlık alımları sebebiyle tedarikçi firmalara olan Avro cinsinden borçlardan oluşmaktadır.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Stoklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	25.112.226	21.462.490
Yarı mamuller	11.818.920	9.758.878
Mamuller	131.524.605	133.729.605
Ticari mallar	74.960.803	74.137.821
Diğer stoklar	15.986.085	12.705.272
Eksi: stok değer düşüklüğü karşılığı	(20.026.926)	(15.283.227)
Toplam	239.375.713	236.510.839

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	15.283.227	19.877.560
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri	4.742.679	1.902.874
Konusu kalmayan karşılık	-	(4.952.758)
Yabancı para çevirim farkı	1.020	273.081
30 Haziran	20.026.926	17.100.757

9. Maddi duran varlıklar

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	1.363.588.592	1.299.097.170
Birikmiş amortisman	(930.699.799)	(894.730.122)
Net kayıtlı değer	432.888.793	404.367.048
Dönem başı net kayıtlı değer	432.888.793	404.367.048
Girişler	16.495.037	44.481.834
Çıkışlar	(771.341)	(1.748.257)
Yabancı para çevirim farkı	2.810.253	1.702.310
Cari dönem amortismanı	(26.074.282)	(23.392.777)
Dönem sonu net kayıtlı değer	425.348.460	425.410.158
30 Haziran itibarıyla:		
Maliyet	1.382.122.539	1.342.131.914
Birikmiş amortisman	(956.774.079)	(916.721.756)
30 Haziran itibarıyla:	425.348.460	425.410.158

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen maddi duran varlıkların maliyeti 4.376.490 TL'dir (31 Aralık 2016: 4.376.490 TL). Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu maddi duran varlıkların birikmiş amortisman tutarı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 3.240.369 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.900.372 TL). 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016, Yoktur.)

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	60.481.431	52.997.743
Birikmiş amortisman	(28.240.175)	(25.175.107)
Net kayıtlı değer	32.241.256	27.822.636
 Dönem başı net kayıtlı değer	32.241.256	27.822.636
Girişler	4.576.533	4.363.028
Çıkışlar	(1.597.869)	-
Yabancı para çevirim farkı	(1.734.017)	(1.430.404)
Cari dönem amortismanı	(2.934.658)	(1.809.845)
Dönem sonu net kayıtlı değer	30.551.245	28.945.415
 30 Haziran itibarıyla:		
Maliyet	61.726.078	55.930.367
Birikmiş amortisman	(31.174.833)	(26.984.952)
30 Haziran itibarıyla:	30.551.245	28.945.415

11. Borçlanmalar

30 Haziran 2017			
	Faiz aralığı (%)	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Kısa vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	10,40 - 14,90	304.385.723	304.385.723
Avro banka kredileri	3,00 - 3,10	10.000.000	40.030.000
Avro emre muharrer senetler	1,85 - 4,53	6.946.757	27.807.868
Diğer		6.111	6.111
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			372.229.702
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
TL krediler	14,00	3.510.023	3.510.023
Avro banka kredileri			
Tahvil ihraçları	12,92	50.000.000	50.000.000
Finansal kiralama işlemlerinden Avro borçlar	2,71 - 5,26	113.856	455.764
Eksi: ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri		(16.459)	(16.459)
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			53.949.328
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL krediler (*)	14,00	13.650.000	13.650.000
	Libor +		
ABD Doları banka kredileri	2,00 - 2,99	19.000.000	66.634.900
Avro banka kredileri	2,75	721.250	2.887.164
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			83.172.064

(*) Grup, 27 Kasım 2015 tarihinde Kale Holding AŞ'den 14.000.000 TL tutarında borçlanma gerçekleştirmiştir. İlgili borçlanma 5 yıl vadeli olup faiz oranı 3 aylık dönemlerde piyasa şartlarına göre revize edilecektir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kalan borçlanma tutarı 7.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2016: 11.200.000 TL)

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

11. Borçlanmalar (devamı)

31 Aralık 2016			
	Faiz aralığı (%)	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Kısa vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	8,80-13,50	272.382.424	272.382.424
Avro banka kredileri	4,25	500.000	1.854.950
Avro emre muharrer senetler	1,85 - 4,53	4.815.914	17.866.559
Diğer			71.037
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			292.174.970
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
TL krediler	14,00	3.222.860	3.222.860
Avro banka kredileri	4,25	1.683.333	6.244.997
Finansal kiralama işlemlerinden Avro borçlar	2,71 - 5,26	319.832	1.186.543
Eksi: ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri	-	(60.114)	(60.114)
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			10.594.286
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	14,00	8.400.000	8.400.000
Libor +			
ABD Doları banka kredileri	1,65 - 2,00	19.000.000	66.864.800
Avro banka kredileri	2,75	371.667	1.378.847
Uzun vadeli tahvil ihraçları	11,15 – 11,61	50.000.000	50.000.000
Finansal kiralama işlemlerinden Avro borçlar	2,71 - 5,26	4.424	16.413
Eksi: ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri		(51)	(189)
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			126.659.871

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

12. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve borçlar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılığı	3.127.577	3.367.990
Maliyet gider karşılığı	1.702.240	425.497
Toplam	4.829.817	3.793.487

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	3.367.990	3.428.560
Karşılık gideri	1.384.723	-
Ödenen	(1.625.136)	-
30 Haziran	3.127.577	3.428.560

b) Koşullu varlıklar ve borçlar

Grup'un alınan teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
	TL	TL
Alınan TRİ	206.703.264	178.428.235
Toplam	206.703.264	178.428.235

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

12. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve borçlar (devamı)

Grup'un verilen TRİ pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017			
	Orijinal para cinsi	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	4.349.577	4.349.577
	ABD Doları	13.127.811	46.040.547
	Avro	2.000.000	8.006.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı			
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-
Toplam			58.396.124

31 Aralık 2016			
	Orijinal para cinsi	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	4.423.811	4.423.811
	ABD Doları	11.835.712	41.652.237
	Avro	2.000.000	7.419.800
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	Avro	1.587.391	5.889.062
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı			
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-	-
Toplam			59.384.910

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

13. Taahhütler

a) Doğalgaz alım sözleşmesi

Grup ile Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş. arasında 22 Eylül 2015 tarihinde yapılan sözleşme gereğince, Grup 2017 yılı içerisinde 138.381.581 Sm3 doğalgaz alımı yapmayı taahhüt etmiş olup 2017 yılının ilk yarısında 83.745.308 Sm3 alım gerçekleştirmiştir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un 54.636.273 Sm3 alım taahhüdü bulunmaktadır.

b) Faaliyet kiralama sözleşmeleri

Faaliyet kiralamaları taşıt kiralamalarıyla ilgili olup, ileriye dönük asgari yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Bir yıla kadar	197.788	1.520.894
Bir ile üç yıl arasında	1.675.185	2.394.022
Toplam	1.872.973	3.914.916

14. Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ücretli izin karşılığı	7.113.443	5.969.880
Personel ikramiye karşılığı	2.011.283	4.111.066
Toplam	9.124.726	10.080.946

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin kısa vadeli karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Personel ikramiye karşılığı	Ücretli izin karşılığı
1 Ocak 2017	4.111.066	5.969.880
Karşılık gideri	2.545.115	2.848.420
Yapılan ödemeler / Kullanılan	(4.644.898)	(1.792.299)
Yabancı para çevrim farkı	-	87.442
30 Haziran 2017	2.011.283	7.113.443
	Personel ikramiye karşılığı	Ücretli izin karşılığı
1 Ocak 2016	2.441.586	5.086.503
Karşılık gideri	3.317.541	3.359.089
Yapılan ödemeler/Kullanılanlar	(2.473.041)	(1.399.990)
Yabancı para çevrim farkı	-	2.902
30 Haziran 2016	3.286.086	7.048.504

b) Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	24.484.379	23.076.714

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Yürürlükteki İş Kanunu 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 Kanununun 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. Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı	4,15%	3,66%
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	94,70%	94,70%

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

14. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	23.076.714	19.691.769
Hizmet maliyeti	991.755	1.865.259
Faiz maliyeti	1.102.666	873.368
Yapılan ödemeler	(3.368.685)	(2.517.749)
Yeniden ölçüm kayıpları	2.223.758	1.680.758
Yabancı para çevrim farkları	458.171	(29.055)
30 Haziran	24.484.379	21.564.350

15. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri**a) Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları**

Grup'un onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi 1.462.534.352 adet (31 Aralık 2016: 1.462.534.352) hisseden oluşmaktadır. Grup'un hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2016	Ortaklık payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	315.058.906	95,1	315.058.906	95,1
İbrahim Bodur Varisleri	8.327.341	2,5	8.327.341	2,5
İbrahim Bodur Kaleseramik Eğitim Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı	2.911.340	0,9	2.911.340	0,9
Zeynep Bodur Okyay	1.804.171	0,5	1.804.171	0,5
Sevim Bodur	1.513.472	0,5	1.513.472	0,5
Süleyman Bodur	173.793	0,1	173.793	0,1
Diğer ortaklar	1.599.173	0,4	1.599.173	0,4
Toplam	331.388.196	100,0	331.388.196	100,0
Sermaye düzeltme farkları	45.060.719		45.060.719	
Ödenmiş sermaye toplamı	376.448.915		376.448.915	

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

15. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahsi geçen yedeklerin "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedekler	10.744.813	10.392.406

c) Kar payı dağıtımı

Hisse senetleri borsada işlem görmeyen anonim ortaklıkların birinci temettüyü nakden dağıtmaları esastır. Ancak, bu ortaklıklardan Seri:IV, No:39 sayılı İhraççıların Muafiyet Şartlarına ve Kurul Kaydından Çıkarılmalarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 4. maddesinde yer alan bağımsız denetim muafiyeti kapsamına girmeyenler, birinci temettüyü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtabilirler. Birinci temettü kısmen veya tamamen hisse senedi biçiminde dağıtmak isteyen ortaklıkların, yıllık olağan genel kurul toplantısı için Türk Ticaret Kanunu'nun 368. maddesinde öngörülen toplantıya davete ilişkin sürenin başlangıç tarihinden en az bir ay önce, biri Türkiye çapında yayın yapan iki günlük gazetede bu Tebliğin 1 numaralı ekinde yer alan forma uygun olarak yapılacak bir ilanla ortaklarından talep toplamaları zorunludur. Talep toplama süresi en az 15 gün olmalıdır. Talepte bulunmayan ve/veya bulunamayan ortakların iradeleri temettünün nakden ödenmesi şeklinde değerlendirilir. Esas sermaye sistemindeki ortaklıklarda, toplanan talepler dikkate alınarak birinci temettünün kısmen veya tamamen hisse senedi biçiminde dağıtılması yönünde talep oluşması durumunda, sermaye artırımının karara bağlanacağı genel kurula davete ilişkin süreler çerçevesinde madde tadil tasarısı için SPK'dan uygun görüş alınır.

Ortaklıkların esas sözleşmelerinde birinci temettü oranının gösterilmesi zorunludur. Ortaklıkların birinci temettü tutarı, hesap dönemi kârından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir kârın %20'sinden az olamaz.

Hisse senetlerine ilişkin temettü, kıstelyevm esası uygulanmaksızın hesap dönemi sonu itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın dağıtılır.

Esas sermaye sistemindeki ortaklıklarca ihraç edilen hisse senetleri sermaye artırımının tescil edildiği hesap dönemi itibarıyla temettüye hak kazanır.

Kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklarca ihraç edilen hisse senetleri, yeni pay alma hakkına ilişkin sirkülerin yayımlandığı hesap dönemi itibarıyla temettüye hak kazanır. Bu ortaklıkların nakdi sermaye artırımı nedeniyle ihraç edecekleri hisse senetlerinin satış süresi içinde hesap dönemi sona ererse, hesap döneminin son gününü takip eden tarihten başlamak üzere, hisse senetleri geçmiş hesap dönemlerine ilişkin kâr payı kuponları iptal edilerek satılır.

Grup 2017 yılı içerisinde kar dağıtımı yapmamıştır. (31 Aralık 2016, Yoktur.)

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Niteliklerine göre giderler**a) Amortisman giderleri**

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Üretilen malın maliyeti	22.355.243	19.465.338
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.613.825	1.568.021
Pazarlama giderleri	1.912.811	2.107.294
Genel yönetim giderleri	1.563.328	1.361.397
Toplam	28.445.207	24.502.050

b) Çalışanlara sağlanan faydalar

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Üretilen malın maliyeti	56.526.346	50.949.846
Pazarlama giderleri	24.867.878	23.027.949
Genel yönetim giderleri	9.714.776	8.688.971
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.166.798	1.152.655
Toplam	92.275.798	83.819.421

17. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Kur farkı geliri	27.562.094	13.347.853
Reeskont faiz geliri	12.086.587	12.629.331
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar	527.721	667.786
Kira geliri	963.846	1.575.411
Promosyon gelirleri	162.059	2.014.211
Diğer	2.800.299	3.161.491
Toplam	44.102.606	33.396.083

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Kur farkı zararı	(32.163.028)	(14.609.108)
Reeskont faiz gideri	(4.937.058)	(6.121.716)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(1.874.708)	(2.252.343)
Dava karşılık gideri	(1.384.723)	-
Bağış ve yardım gideri	(799.405)	(1.208.092)
Diğer	(2.689.341)	(2.680.053)
Toplam	(43.848.263)	(26.871.312)

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Finansman gelirleri ve giderleri

a) Finansman gelirleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Kur farkı geliri	8.194.136	349.132
Hazine bonusu satış karları	459.686	535.440
Toplam	8.653.822	884.572

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Faiz gideri	(25.655.814)	(22.728.952)
Kur farkı gideri	(9.898.217)	(708.934)
Banka komisyon gideri	(2.473.871)	(2.364.362)
Diğer	(1.018.222)	(802.410)
Toplam	(39.046.124)	(26.604.658)

19. Gelir vergileri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükleri dahil)

1 Ocak – 30 Haziran 2017 ve 2016 dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Dönem vergi gideri	(7.825.224)	(3.207.475)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.454.757	352.387
Toplam vergi geliri/(gideri)	(1.370.467)	(2.855.088)

a) Kurumlar vergisi

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (2016: %20).

İtalya ve Rusya'da kurumlar vergisi oranları sırasıyla %31,4 ve %20'dir.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

19. Gelir vergileri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (AR-GE indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

19. Gelir vergileri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2017 ve 2016 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi geliri/(gideri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar/(zarar)	4.116.059	4.841.808
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi geliri/(gideri) (%20)	(823.212)	(968.362)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(1.285.487)	(1.002.067)
İstisnaların etkisi	517.267	(485.054)
Arge indirimi etkisi		
Diğer	220.965	(399.605)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(1.370.467)	(2.855.088)

b) Ertelenmiş vergi

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS'ler ve vergi mevzuatına göre hazırlanan finansal tablolar arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlığı	11.290.433	4.683.413
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(4.598.879)	(4.590.066)
Toplam	6.691.554	93.347

	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	(6.490.495)	(7.786.103)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	(58.292)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	4.816.454	4.980.559
Stoklar	1.178.112	1.654.119
Ticari alacaklar	2.396.098	1.328.224
Gider karşılıkları	3.817.832	-
Diğer, net	973.553	(25.160)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	6.691.554	93.347

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Gelir vergileri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	93.347	(658.602)
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	6.454.757	352.387
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen	367.811	446.714
Yabancı para çevrim farkları	(224.361)	(413.424)
30 Haziran	6.691.554	(272.925)

20. Pay başına kazanç/kayıp

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Ana ortaklığa ait dönem karı/(zararı)	2.745.592	1.986.720
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.462.534.352	1.462.534.352
Pay başına (kayıp)/kazanç	0,002	0,001

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

21.1 Finansal Risk Faktörleri

Grup, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır.

Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin Grup finansal performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerini asgari seviyeye indirmek üzerine odaklanmaktadır.

a) Piyasa Riski

i) Kur Riski

Grup, ABD Doları ve Avro başta olmak üzere yabancı paralardan kaynaklanan kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu kur riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar	54.128.949	45.464.750
Yükümlülükler	(143.158.404)	(141.465.807)
Net yabancı para pozisyonu	(89.029.455)	(96.001.057)

	30 Haziran 2017			
	ABD Doları pozisyonu	Avro pozisyonu	Diğer yabancı para pozisyonu	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	309.005	486.246	10.226	805.478
Ticari alacaklar	30.984.512	15.400.511	6.938.449	53.323.471
Toplam varlıklar	31.293.517	15.886.757	6.948.675	54.128.949
Yükümlülükler:				
Borçlanmalar	(66.634.900)	(38.028.500)	-	(104.663.400)
Ticari borçlar	(5.584.982)	(32.322.300)	(587.722)	(38.495.004)
Toplam yükümlülükler	(72.219.882)	(70.350.800)	(587.722)	(143.158.404)
Yabancı para net pozisyonu	(40.926.365)	(54.464.043)	6.360.953	(89.029.455)

	31 Aralık 2016			
	ABD Doları pozisyonu	Avro pozisyonu	Diğer yabancı para pozisyonu	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	918.087	1.076.042	18.426	2.012.555
Ticari alacaklar	25.065.936	12.000.570	6.385.689	43.452.195
Toplam varlıklar	25.984.023	13.076.612	6.404.115	45.464.750
Yükümlülükler:				
Borçlanmalar	(66.500.618)	(1.126.429)	-	(67.627.047)
Ticari borçlar	(5.584.982)	(67.666.056)	(587.722)	(73.838.760)
Toplam yükümlülükler	(72.085.600)	(68.792.485)	(587.722)	(141.465.807)
Yabancı para net pozisyonu	(46.101.577)	(55.715.873)	5.816.393	(96.001.057)

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda gibidir:

	30 Haziran 2017			
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.092.636)	4.092.636	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(4.092.636)	4.092.636	-	-
Avro'nun TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.446.404)	5.446.404	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(5.446.404)	5.446.404	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	636.095	(636.095)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer döviz kurları net etki (7+8)	636.095	(636.095)	-	-
Toplam (3+6+9)	(8.902.945)	8.902.945	-	-
31 Aralık 2016				
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı	Yabancı	Yabancı	Yabancı
	paranın	paranın	paranın	paranın
	değer	değer	değer	değer
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(4.610.158)	4.610.158	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(4.610.158)	4.610.158	-	-
Avro'nun TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.571.587)	5.571.587	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(5.571.587)	5.571.587	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	581.639	(581.639)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer döviz kurları net etki (7+8)	581.639	(581.639)	-	-
Toplam (3+6+9)	(9.600.106)	9.600.106	-	-

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii) Faiz Oranı Riski

Grup, faiz haddi bulunan varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz riskine açıktır. Grup, varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarını dengede tutmak ya da riskten korunma amaçlı finansal araçlar kullanmak suretiyle bu riski yönetmektedir.

Borçlanmalarla ilgili olan faiz oranlarının bir kısmı piyasada geçerli olan faiz oranlarına dayanmaktadır. Bundan dolayı Grup ulusal ve uluslararası piyasalarda faiz oranlarındaki değişikliklerden etkilenmektedir. Grup'un faiz oranlarındaki değişikliklerden kaynaklanan piyasa riskinden etkilenmesi öncelikli olarak borç yükümlülükleriyle ilişkilidir.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		
	Sabit faizli	Değişken faizli	Toplam
Finansal varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	24.516.010	-	24.516.010
Finansal yükümlülükler:			
Borçlanmalar	432.551.898	76.799.196	509.351.094
	31 Aralık 2016		
	Sabit faizli	Değişken faizli	Toplam
Finansal varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	27.397.598	-	27.397.598
Finansal yükümlülükler:			
Borçlanmalar	351.364.327	78.064.800	429.429.127

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmaların 66.864.800 TL'lik kısmı (31 Aralık 2016: 66.864.800 TL) ABD Doları cinsindendir. 9.800.000 TL tutarındaki TL kısmı ise Kale Holding AŞ'den kullanılan TL cinsinden borçlanma olup faiz oranı üçer aylık dönemlerde piyasa koşullarına göre belirlenmektedir (31 Aralık 2016: 11.200.000 TL).

iii) Fiyat Riski

Fiyat riski borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklardan kaynaklanmaktadır. Grup fiyat riskini, satılmaya hazır finansal varlıkların işlem gördüğü Borsa İstanbul'da oluşan fiyat endekslerinin analiz edilmesi yoluyla takip etmektedir.

b) Kredi Riski

Finansal varlıkların sahipliği, karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Grup'un kredi riski, ağırlıklı olarak ticari alacaklardan 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 bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	
30 Haziran 2017	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	7.989.132	427.103.680	-	1.712.057	31.157.127	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	206.703.264	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.451.069	405.320.862	-	1.712.057	31.157.127	
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı		198.986.157	-	-	-	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	538.063	21.782.818	-	-	-	
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.717.107	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	30.058.511	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(30.058.511)	-	-	-	
- 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	-	-	-	-	-	
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	

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

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	8.755.622	319.647.397	-	2.338.589	34.465.044	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	178.428.235	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.090.755	288.782.790	-	2.338.589	34.465.044	
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	170.201.287	-	-	-	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	6.664.867	30.864.607	-	-	-	
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.226.948	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	28.549.265	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(28.549.265)	-	-	-	
- 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	-	-	-	-	-	
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**c) Likidite Riski**

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Konsolide bilanço'ya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Borçlanmalar	509.351.094	518.982.962	214.810.475	230.373.401	73.799.086
Ticari borçlar	274.886.605	276.266.454	211.707.373	26.422.898	38.136.183
Diğer borçlar	69.553	69.553	69.553	-	-
Toplam	784.307.252	795.318.969	426.587.401	256.796.299	111.935.269

31 Aralık 2016					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Borçlanmalar	429.429.127	440.513.312	147.297.750	166.571.915	126.643.647
Ticari borçlar	254.206.874	255.613.554	123.506.426	96.763.372	35.343.756
Diğer borçlar	590.191	590.191	590.191	-	-
Toplam	684.226.192	696.717.057	271.394.367	263.335.287	161.987.403

21.2 Sermaye Risk Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup, ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir. Grup yönetimi, eğer var ise karını dağıtmayıp, Grup'un büyümesini finanse etmekte kullanmaktadır. Yakın gelecekte, adi hisse senetleri için nakit temettü dağıtımı beklenmemektedir. Eğer olursa, gelecekteki temettü dağıtımları yönetim kurulunun takdiriyle gerçekleştirilecektir.

**1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait
ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

22. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Grup gerçeğe uygun değer ölçümlerini, her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır:

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

30 Haziran 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	28.449.209	-	28.449.209
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.037.346	-	2.000	2.039.345
Toplam	2.037.346	28.449.209	2.000	30.488.554

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	28.103.502	-	28.103.502
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.674.879	-	2.000	1.676.879
Toplam	1.674.879	28.103.502	2.000	29.780.381

23. Bilanço sonrası olaylar

Yoktur.