

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait konsolide
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait konsolide finansal tablolar

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Konsolide finansal tablolara ilişkin rapor	1 - 5
Konsolide finansal durum tablosu	6 - 7
Konsolide kar veya zarar tablosu	8
Konsolide diğ�r kapsamlı gelir tablosu	9
Konsolide �zkaynak değişim tablosu	10
Konsolide nakit akış tablosu	11
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	12 - 68



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM A.Ş.
Maslak Mahallesi Eski Büyükdere
Cad. Orjin Maslak Plaza No: 27
Sarıyer 34485
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na;

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grupun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar konsolide finansal durum tablosundaki toplam varlıkların %29'unu oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ayrıca, ticari alacakların tahsil edilebilirliği Grup'un, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir ve yönetimin önemli yargılarını ve tahminlerini içerir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda net olarak 401.397 bin TL tutarındaki ticari alacaklar üzerinde toplam 41.411bin TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır. Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme ve TFRS 9'un getirmiş olduğu uygulamaların karmaşık ve kapsamlı olması dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar ile ilgili detaylar konsolide finansal tablolara ilişkin dipnot 7'de açıklanmıştır.	Ticari alacaklar için ayrılan karşılık tutarının denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Alacak yaşlandırma tablolarının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, - Ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, - Alacaklara ilişkin alınan teminatların örneklem yoluyla test edilmesi ve nakde dönüştürülebilir kabiliyetinin değerlendirilmesi, - Kuruluşumuzda görev alan değerlendirme uzmanlarının desteği ile yönetimin kullanmış olduğu kilit muhakemeler ve tahminler ile değer düşüklüğü hesaplamasında kullanılan yöntemler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı kapsamında, değerlendirilmesi, - Ticari alacaklar için ayrılan özel karşılıkların uygunluğunun denetimi için alacaklar ile ilgili ihtilaf ve davaların araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınması, - Ticari alacaklara ve ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğüne ilişkin açıklamaların yeterliliğinin ve TFRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi.

Stok değer düşüklüğü	
Grup, stoklarını maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilmektedir. Ayrıca yavaş hareket eden, fazlalık ve artık kalemler için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Stok değer düşüklüğü karşılıklarının önemli tahminler içermesi sebebiyle bu alan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2018 itibarıyla Grup'un 356.616 bin TL net stoku mevcut olup stoklarının üzerinde toplam 42.668 bin TL karşılık bulunmaktadır. Stoklar ile ilgili açıklamalar dipnot 9'da sunulmuştur.	Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi, • Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, • Cari dönemde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliğinin, geçmiş dönemde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılarak değerlendirilmesi, • Yılsonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığının gözlemlenmesi, • Net gerçekleşebilir değer hesaplamasında kullanılan iskonto değer düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	
Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin 41.192 bin TL tutarında kıdem tazminatı bulunmaktadır. Grup, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında kıdem tazminatı yükümlülüğünün TMS 19 uyarınca hesaplanması bağımsız bir aktüer firma tarafından gerçekleştirilmektedir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin açıklamalar dipnot 17'de yapılmıştır.	Denetim sürecinin bir parçası olarak, iskonto oranları, beklenen enflasyon oranları gelecekteki maaş artış oranları ve işten ayrılma oranları gibi bağımsız aktüer firmanın varsayımlarını değerlendirmenin ve sorgulamanın yanı sıra, hesaplama sırasında kullanılan personel listeleri kontrol edilmiştir. Bağımsız aktüer firmanın gerekli yeterliliğe, kabiliyete ve tarafsızlığa sahip olup olmadığı değerlendirilmiştir. Gerçekleştirilen prosedürlere dayanarak, Grup Yönetimi'nin ve aktüer firmanın varsayımlarının makul bir aralıkta kalıp kalmadığı test edebilmek için kuruluşumuzla aynı denetim ağına dahil olan bir başka kuruluşun uzmanı denetim ekibine dahil edilmiştir. Konsolide finansal tablolarda yer alan açıklamaların TMS'lere uygunlukları da değerlendirilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin konsolide finansal tabloların bağımsız denetimine ilişkin sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ethem Kutucular'dır.

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


Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Mart 2019
İstanbul, Türkiye

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.**31 Aralık 2018 tarihli****konsolide finansal durum tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Yeniden düzenlenmiş	
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dipnot referansları			
Varlıklar			
Dönen varlıklar		835.044.495	695.481.415
Nakit ve nakit benzerleri	5	20.554.472	19.464.297
Türev finansal varlıklar	7	11.957.777	-
Ticari alacaklar		406.615.982	400.424.177
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	5.928.038	7.210.107
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	400.687.944	393.214.070
Diğer alacaklar		4.155.899	5.698.308
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	4.155.899	5.698.308
Stoklar	9	356.616.140	254.372.707
Peşin ödenmiş giderler	10	14.342.634	9.876.339
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		229.703	5.656
Diğer dönen varlıklar	18	20.571.888	5.639.931
Duran varlıklar		528.217.602	494.736.982
Finansal yatırımlar	3	2.060.031	2.293.127
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	801.824	550.971
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	31.436.546	31.323.555
Maddi duran varlıklar	12	442.802.603	417.386.059
Maddi olmayan duran varlıklar	13	31.004.613	32.252.839
Peşin ödenmiş giderler	10	1.847.557	4.901.021
Ertelenmiş vergi varlığı	26	17.836.844	5.817.484
Diğer duran varlıklar		427.584	211.926
Toplam varlıklar		1.363.262.097	1.190.218.397

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

31 Aralık 2018 tarihli
konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 31 Aralık 2018	Geçmiş dönem 31 Aralık 2017
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		822.711.660	699.005.817
Kısa vadeli borçlanmalar	14	459.304.546	293.545.636
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	14	20.843.774	65.980.487
Ticari borçlar		261.479.101	265.433.139
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	6	23.938.902	33.558.780
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	237.540.199	231.874.359
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	8.312.914	7.431.653
Diğer borçlar		1.399.310	298.436
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	8	1.399.310	298.436
Devlet teşvik ve yardımları		85.188	615.935
Ertelenmiş gelirler	10	49.563.625	44.400.990
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	3.245.983
Kısa vadeli karşılıklar		19.553.566	16.083.624
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	17	8.408.082	9.090.508
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	15	11.145.484	6.993.116
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	2.169.636	1.969.934
Uzun vadeli yükümlülükler		299.225.873	170.925.791
Uzun vadeli borçlanmalar	14	246.513.705	132.751.232
Ticari borçlar		9.193.655	6.894.296
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	7	9.193.655	6.894.296
Uzun vadeli karşılıklar		41.192.069	28.608.791
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	17	41.192.069	28.608.791
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	2.326.444	2.671.472
Özkaynaklar		241.324.564	320.286.789
Ödenmiş sermaye	19	331.388.196	331.388.196
Sermaye düzeltme farkları	19	45.060.719	45.060.719
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(28.442.487)	(17.036.478)
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)</i>		(28.442.487)	(17.036.478)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		21.997.077	16.912.138
- <i>Yabancı para çevirim farkları</i>		20.586.778	15.315.361
- <i>Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları</i>		1.410.299	1.596.777
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	10.867.455	10.744.814
Diğer yedekler		1.889.304	1.889.304
Geçmiş yıllar zararları		(68.794.545)	(49.098.057)
Net dönem zararı		(72.641.155)	(19.573.847)
Toplam kaynaklar		1.363.262.097	1.190.218.397

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait****konsolide kar veya zarar tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmiş	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	20	1.298.512.281	1.110.538.250
Satışların maliyeti (-)	20	(967.893.684)	(802.228.507)
Brüt kar		330.618.597	308.309.743
Genel yönetim giderleri (-)	21	(78.456.734)	(70.179.112)
Pazarlama giderleri (-)	21	(206.194.210)	(176.275.708)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(15.465.910)	(12.088.844)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	186.853.882	85.569.270
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(159.587.730)	(88.496.825)
Esas faaliyet karı		57.767.895	46.838.524
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	2.664.900	6.318.681
Yatırım faaliyetlerinden giderler	24	(165.000)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	3	230.850	161.694
Finansman gelirleri/giderleri öncesi faaliyet karı		60.498.645	53.318.899
Finansman gelirleri	25	41.584.904	10.759.925
Finansman giderleri (-)	25	(183.424.555)	(82.406.882)
Vergi öncesi zarar		(81.341.006)	(18.328.058)
Vergi geliri/(gideri):			
- Dönem vergi gideri (-)	26	-	(3.399.480)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	26	8.699.851	2.153.691
Net dönem zararı		(72.641.155)	(19.573.847)
Pay başına kazanç/(kayıp)	28	(0,047)	(0,011)

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Yeniden düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017
	referansları		
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(11.406.009)	(4.810.459)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	17	(14.282.515)	(5.983.230)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar		20.003	(23.875)
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	3	20.003	(23.875)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		2.856.503	1.196.646
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		2.856.503	1.196.646
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		5.084.939	4.495.551
Yabancı para çevrim farkları		5.271.417	4.222.610
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme kazançları/(kayıpları)	3	(233.096)	341.176
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		46.618	(68.235)
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları), vergi etkisi		46.618	(68.235)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(6.321.070)	(314.908)
Toplam kapsamlı gider		(78.962.225)	(19.888.755)
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		(78.962.225)	(19.888.755)

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait 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 sınıflandırılmayacak kazanç/kayıpları						
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Özkaynaklar
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	(39.197.871)	(9.547.778)	340.175.544
Transferler	-	-	-	-	-	352.408	-	(9.900.186)	9.547.778	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	(4.810.459)	4.222.610	272.941	-	-	-	(16.791.030)	(17.105.938)
31 Aralık 2017 tarihi itibariyle bakiyeler	331.388.196	45.060.719	(17.036.478)	15.315.361	1.596.777	10.744.814	1.889.304	(49.098.057)	(16.791.030)	323.069.606
Yeniden düzenlenme etkisi (dipnot 2.5)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.782.817)	(2.782.817)
1 Ocak 2018 tarihi itibariyle bakiyeler	331.388.196	45.060.719	(17.036.478)	15.315.361	1.596.777	10.744.814	1.889.304	(49.098.057)	(19.573.847)	320.286.789
Transferler	-	-	-	-	-	122.641	-	(19.696.488)	19.573.847	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	(11.406.009)	5.271.417	(186.478)	-	-	-	(72.641.155)	(78.962.225)
31 Aralık 2018 tarihi itibariyle bakiyeler	331.388.196	45.060.719	(28.442.487)	20.586.778	1.410.299	10.867.455	1.889.304	(68.794.545)	(72.641.155)	241.324.564

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2018	Bağımsız denetimden geçmiş geçmiş dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2017
	Dipnot referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(102.722.132)	17.722.728
Dönem zararı		(72.641.155)	(19.573.847)
Dönem zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		165.575.006	142.363.067
Amortisman ve itfa payı gideri ile ilgili düzeltmeler	22	57.777.080	57.561.593
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
-Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	11.197.581	4.420.877
-Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	17.646.572	8.448.660
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	13.010.414	10.900.308
-Personel ikramiye karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	3.610.726	2.548.376
-Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15	2.460.173	5.601.405
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	83.276.934	58.685.915
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(629.682)	(1.236.510)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
-Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	24	165.000	(735.292)
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili düzeltmeler	3	233.096	(341.176)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(230.850)	(161.694)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	26	(8.699.851)	1.245.789
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	24	(346.923)	(3.551.600)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	25	(1.937.487)	(1.023.584)
Takas işlemlerinden kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(11.957.777)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(175.004.077)	(86.397.689)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(28.609.455)	(62.195.634)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(15.131.028)	(11.794.692)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(119.890.005)	(26.310.528)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(10.848.334)	11.226.265
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(6.238.106)	(291.755)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		5.712.851	2.968.655
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(20.651.906)	(18.668.803)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(9.767.322)	(7.928.593)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	15	-	(2.160.935)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		-	(1.234.897)
Ödenen kıdem tazminatı	17	(10.884.584)	(7.344.378)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(73.475.528)	(30.801.807)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		2.553.740	8.223.169
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(78.093.438)	(40.518.098)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	-	(745.000)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		126.683	1.214.538
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	-
Alınan faiz		-	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		1.937.487	1.023.584
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		164.255.492	11.105.463
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		861.499.365	808.786.622
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(627.114.695)	(745.938.394)
Ödenen faiz		(70.129.178)	(51.742.765)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim		(11.942.168)	(1.973.616)
Nakit ve benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	5	32.496.640	34.470.256
Nakit ve benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	5	20.554.472	32.496.640

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
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, izolatör, 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.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda Grup'un ortalama personel sayısı 2.633 mavi yakalı ve 610 beyaz yakalı olmak üzere 3.243 kişidir (31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda 2.547 mavi yakalı ve 590 beyaz yakalı olmak üzere 3.137 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 ("KGK") 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.

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 konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan iştirakleri muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal yatırımlar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller ve işletme birleşmeleri uygulamasına dahil olan varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2017 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup'un konsolide finansal tabloları, Yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Mart 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Grup Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolidasyon Esasları

a) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Grup, ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri dışındaki işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemini kullanmaktadır. İktisap maliyeti, alım tarihinde devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, satın alınan işletmenin eski sahiplerinin katlandığı yükümlülükler ve Grup tarafından çıkarılan sermaye araçlarından oluşan maliyetleri içerir. İktisap maliyeti devredilen varlık ve yükümlülüklerin şarta bağlı iktisap anlaşmalarından kaynaklanan gerçeğe uygun değerini içermektedir. Bir işletme birleşmesinde alınan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülükler satın alım tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Her bir alım için edinilen şirketin kontrol gücü olmayan payları ya gerçeğe uygun değeri üzerinden ya da edinilen şirketin net varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirilir.

Alım ile ilgili maliyetler oluştuğu anda giderleştirilir.

İşletme birleşmesinin kademeli olarak yapıldığı durumlarda edinilen daha önceden elinde bulunan edinilen işletmedeki özkaynak payı birleşme tarihinde tekrar gerçeğe uygun değeriyle ölçülür ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir.

Grup tarafından ödenecek olan koşullu bedel birleşme tarihinde gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir. Koşullu bedelde sonradan olacak varlık ya da yükümlülük olarak kabul edilen gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarar tablosunda değişiklik olarak yansıtılır. Özkaynak olarak sınıflandırılan koşullu bedel tekrar ölçülmez ve sonraki değişiklikler özkaynakta muhasebeleştirilir.

Edinen işletme, şerefiyeyi, birleşme tarihi itibarıyla, edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ve edinilen işletmedeki ana ortaklık payının edinilen işletmenin tespit edilen net varlıklarında fazla olarak muhasebeleştirir. Eğer toplam transfer edilmiş bedel, kontrol gücü sağlamayan pay muhasebeleştirilmiş ise ve önceden ölçülen pay gerçeğe uygun değerinden az ise (edinen işletme şerefiyeyi birleşme tarihinde muhasebeleştirilen tutardan birikmiş değer düşüklüğü zararı düşülerek ölçer), oluşan fark kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

İşletme içi işlemlerde bakiyeler ve grup işletmelerle yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar elimine edilir. Gerekli olduğunda, iştirakler ve bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmektedir.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

b) İştirakler

İştiraklerdeki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %38'ine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da işlem transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmiştir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemine devam edilmez.

Bölgümlere göre raporlama

Bölgümlere göre raporlama, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, bölgümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölgümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur.

Bir faaliyet bölgümünün, raporlanabilir bölgüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölgümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölgümlerinin toplam hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölgümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölgümleri de raporlanabilir bölgümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('fonksiyonel para birimi'). Konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı ölkelerde faaliyet gösteren bağılı ortaklıkların fonksiyonel para birimi raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir (hiçbirinin para birimi hiperenflasyonist bir ekonominin para birimi değildir):

- bilançodaki tüm varlık ve yükümlölükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir; 2018 : 6,0280 (2017: 4,5155)
- kar veya zarar tablosundaki gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak çevrilir; 2018 : 5,6740 (2017: 4,1159) ve
- ortaya çıkan kur çevrim farkları özkaynaklarda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir ve diğer kapsamlı gelire dahil edilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın ve kalıcı değer kayıplarının düşölmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir. Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılan veya idari amaçlı kullanılacak ve inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşölüğü kaybı düşölerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismana tabi tutulur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Beklenen faydalı ömür, artık değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 12).

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

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıllar</u>
Yer altı ve yer üstü düzenleri	4-50
Binalar	15-50
Makine ve cihazlar	4-50
Taşıtlar	4-10
Döşeme ve demirbaşlar	3-50
Özel maliyetler	5

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

a) Bilgisayar yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3 - 15 yıl) itfaya tabi tutulur.

b) Geliştirme maliyetleri

Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Diğer geliştirme giderleri ve araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile 5 yıl içerisinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir. Dönem itfa ve tükenme payları giderleri gerçekleştiğinde satışların maliyeti ile faaliyet giderlerinde muhasebeleştirilmektedir.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

c) Markalar

İşletme birleşmelerinin bir parçası olarak elde edilen markalar iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle, ayrı olarak elde edilen markalar maliyet değeriyle finansal tablolara yansıtılırlar. Markalar 9 yıl içerisinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar direkt malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stok değer düşüklüğü karşılığı satışların maliyeti hesabına kaydedilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 11).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi, her yıl için konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firmaları tarafından yapılmaktadır.

Sonraki dönemlerde, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, oluştuğu dönemde kar veya zarar ile ilişkilendirilmektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Finansal varlıklar

a) Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını şu şekilde sınıflandırmıştır: krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Sınıflandırma, finansal varlıkların alınma amaçlarına göre yapılmıştır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

i) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Krediler ve alacaklar bilançoda 'ticari alacaklar', 'diğer alacaklar' ve 'nakit ve nakit benzerleri' olarak sınıflandırılırlar.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
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) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve diğer kategorilerin içinde sınıflandırılmayan türev araç olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar içerisinde sınıflandırılırlar.

b) Muhasebeleştirme ve ölçümleme

Düzenli olarak alınıp satılan finansal varlıklar, alım satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım satım yapmayı vaat ettiği tarihtir. Finansal varlıklar deftere ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedir. Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler özkaynaklara yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, satıldığında veya değer düşüklüğü oluştuğunda özkaynaklarda gösterilen birikmiş gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kar veya zarar tablosuna aktarılır.

Grup satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin temettü ödemelerini almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler içinde gösterilir.

Finansal araçların netleştirilmesi

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve Grup'un ya da karşı tarafın temerrüt, acz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına kaydedilir (Dipnot 6-7).

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, bilanço tarihinde, finansal varlıklarının değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıt olup olmadığını değerlendirir. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinin maliyetinin altına önemli ölçüde ve uzun süreli olarak düşmesi değer düşüklüğü göstergesi olarak değerlendirilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğü ile ilgili nesnel kanıtların varlığı durumunda ilgili finansal varlığın elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan oluşan toplam zarardan daha önce kar veya zarar tablosuna yansıtılan değer düşüklüğü tutarı çıkarıldıktan sonra kalan zarar özkaynaklardan çıkarılarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Sermaye araçları ile ilgili kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklüğü giderleri, takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmez.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, vadesiz mevduat ve vadeleri 1 ay veya 1 aydan daha az olan, nakde kolayca çevrilebilen ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler (Dipnot 6 -7).

Borçlanmalar

Borçlanmalar, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirilir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 14).

Türev araçlar

Vadeli döviz sözleşmeleri de dahil olmak üzere türev finansal araçlar, finansal tablolara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Türev finansal araçlarından elde edilecek kar veya zararların finansal tablolara yansıtılması, türev finansal araçlarının sınıflandırmasına göre değişmektedir. Türev finansal araçlar her ne kadar Grup'un risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar kar veya zarar olarak konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Borçlanma maliyetleri

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

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi

Dönem vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte sırasıyla diğer kapsamlı gelir veya özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Yönetim, yürürlükte olan vergi kanunlarının yoruma açık olması durumunda vergi beyanını periyodik olarak değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek tutarlar için karşılık ayırır.

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

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %22 oranında geçici vergi ödenmektedir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Grup'un aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un Türk İş Kanunu ve bağlı ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder (Dipnot 17).

Aktüeryal varsayımlarla gerçekleşen arasındaki farklar ile aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerden doğuran yeniden ölçüm kazançları ve kayıpları diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanması TMS 19 uyarınca bağımsız bir aktüer firma tarafından gerçekleştirilmektedir.

Ücretli izin karşılığı, Grup'un Türk İş Kanunu ve bağlı ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin hak kazanıp kullanmadığı yıllık izin sürelerine ilişkin yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

a) Karşılıklar

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

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

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

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

b) Koşullu varlıklar ve borçlar

Koşullu borçlar, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket, aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,

- Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in, müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Şirket, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır. Sözleşme başlangıcında Şirket müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak tanımlamaktadır.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Sözleşme başlangıcında Şirket müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak aşağıdaki şekilde tanımlar:

a) farklı mal veya hizmet (mal veya hizmetler paketi) veya

b) büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devrinde aynı yöntem izlenen bir seri farklı mal veya hizmet

Bir seri birbirinden farklı mal veya hizmet, aşağıdaki şartların birlikte karşılanması durumunda aynı devir şekline tabidir:

a) Şirket'in müşterisine devretmeyi taahhüt ettiği seri içerisindeki her bir farklı mal veya hizmetin gerekli şartları karşılayarak zamanla tamamlanacak bir edim yükümlülüğü teşkil etmesi ile

b) Standardın ilgili paragrafları uyarınca, Şirket'in seriyi oluşturan her bir farklı mal veya hizmetin müşteriye devrinde edim yükümlülüğünün tam olarak ifa edilmesine yönelik ilerlemesini ölçmede aynı yöntemin kullanılması.

Faiz geliri

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

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Finansal kiralama

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirilerini üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama, kiralama döneminin başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil edilmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanla tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama borçları ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:
- Söz konusu kişinin,
- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir (Dipnot 6).

Temettü borçları

Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Devlet teşvik ve yardımları

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

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş gelirler olarak sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak gelir tablosuna alacak kaydedilir.

Pay başına kazanç

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

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

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

a) Şüpheli alacak karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin raporlama tarihleri itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. TFRS 9'a göre, Grup, alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulayıp ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. Değer düşüklüğü karşılığı 708.899 TL olup, ilgili tutar bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları dipnot 7'de yansıtılmıştır.

b) Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak, stoklar fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranına ilişkin veriler kullanılıp, katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

c) Ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlığı taşınan ve kullanılmamış birikmiş zararlar ile her türlü geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

d) Personel ikramiye karşılığı

Grup, çalışanlarına önceki yıl içinde göstermiş oldukları performansa göre hakettikleri tutar üzerinden konsolide mali tablolarında personel ikramiye karşılığı ayırmaktadır. Personel ikramiye karşılığı, yönetiminin en iyi tahminine dayanmaktadır. Personel ikramiye karşılıkları temel olarak personelin önceki yıl içerisinde göstermiş oldukları performansa ve bunların değerlendirilmesine ve Grup'un önceki yıl sonunda göstermiş olduğu mali performansına göre belirlenmektedir.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında karşılaştırmalı finansal tablolarda yapılan sınıflandırma değişiklikleri aşağıdaki gibidir:

Hesap İsmi	(Önceden Raporlanan) 31 Aralık 2017	(Yeniden Raporlanan) 31 Aralık 2017	(Değişim) 31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	8.600.301	5.817.484	(2.782.817)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	4.936.508	2.153.691	(2.782.817)
Net dönem zararı	(16.791.030)	(19.573.847)	(2.782.817)

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal durum tablosunda ertelenmiş vergi varlığı 2.782.817 TL azaltılmıştır.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK 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) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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 hasılatı uygulanan 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. Grup Yönetimi tarafından yapılan TFRS 15 değerlendirmeleri sonucunda ilgili standart değişikliğinin Grup finansal tabloları üzerindeki etkisi sınırlı olduğundan Grup, ilgili standart değişikliği ile ilgili finansal tablolara herhangi bir düzeltme yansıtmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de 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.

TFRS 9, Şirket'in tüm alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını kayıtlarına almaktadır. Şirket, kolaylaştırılmış yöntemi uygulamış ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. TFRS 9'un etkileri 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla değerlendirilmiş olup, ilk uygulamanın önemli bir etkisi tespit edilmemiştir. TFRS 9 kapsamında, 31 Aralık 2018 itibarıyla da ayrılan karşılık 708.899 TL'dir.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

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

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

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

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. 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 uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikliğin Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
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) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

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

Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

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

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir, ancak yapılan ön analizlere ilişkin açıklamalara aşağıda yer verilmiştir:

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamayı planlamaktadır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih edecektir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17'ye göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayacaktır. Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli varlıkların kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmayı planlamaktadır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmektedir.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Grup, 2018 yılında TFRS 16'ya geçiş etkilerini tespit amacıyla detaylı bir etki analizi çalışması yapmıştır. TFRS 16'ya geçiş etkilerinin özetle şu şekilde olması beklenmektedir:

31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış)):

Varlıklar

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) 11.922.698

Kaynaklar

Kiralama yükümlülüğü (8.414.693)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (771.761)

Özkaynaklar net etki (2.736.244)

TFRS 16'ya geçişi sebebiyle, Grup'un esas faaliyet karında iyileşme olacak ancak finansman giderlerinde artış olacaktır. Bu, önceki dönemlerde TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak muhasebeleştirilen kiralamaların muhasebeleşmesindeki değişimden kaynaklanmaktadır.

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

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

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

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

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

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 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.

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

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

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

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

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 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.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Diğer işletmelerdeki paylar**a) Finansal yatırımlar**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar	2.058.031	2.291.127
Aktif bir piyasası olmayan satılmaya hazır finansal varlıklar	2.000	2.000
Toplam	2.060.031	2.293.127

Finansal yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	2.293.127	1.676.879
Gerçeğe uygun değer değişimi	(233.096)	341.176
Girişler	-	275.072
31 Aralık	2.060.031	2.293.127

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:

	2018	2017
1 Ocak	550.971	413.152
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	230.850	161.694
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/giderlerinden paylar	20.003	(23.875)
31 Aralık	801.824	550.971

İştiraklerin finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		
	Toplam Varlıklar	Toplam yükümlülükler	Etkin hisse payı ve oy hakkı (%)
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	23.185.882	21.425.903	38
Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	796.217	131.055	20
Toplam	23.982.099	21.556.958	

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Diğer işletmelerdeki paylar (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2018	Hasılat	Kar veya zarar payları	Diğer kapsamlı gelir/(gider) payları
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Tic. Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	40.134.410 -	239.192 (8.342)	20.003 -
Toplam	40.134.410	230.850	20.003

31 Aralık 2017			
	Toplam Varlıklar	Toplam yükümlülükler	Etkin hisse payı ve oy hakkı (%)
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	18.817.161	17.735.369	38,00
Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	785.308	85.858	20,00
Toplam	19.602.469	17.821.227	

1 Ocak - 31 Aralık 2017	Hasılat	Kar veya zarar payları	Diğer kapsamlı gelir/(gider) payları
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Tic. Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	29.601.810 -	168.552 (6.858)	(23.875) -
Toplam	29.601.810	161.694	(23.875)

c) Bağlı Ortaklıklar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018 ve 2017	Ülke	Faaliyet konusu	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 (%)
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 - 31 Aralık 2018 dönemine ait
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 - 31 Aralık 2018			
	Toplam bölüm hasılatı	Bölümler arası hasılat	Grup dışı müşterilerden hasılat
Türkiye	1.230.941.725	(2.543.244)	1.228.398.481
İtalya	103.033.668	(32.919.868)	70.113.800
Toplam	1.333.975.393	(35.463.112)	1.298.512.281

1 Ocak - 31 Aralık 2017			
	Toplam bölüm hasılatı	Bölümler arası hasılat	Grup dışı müşterilerden hasılat
Türkiye	1.052.020.298	(1.858.346)	1.050.161.952
İtalya	86.736.294	(26.359.996)	60.376.298
Toplam	1.138.756.592	(28.218.342)	1.110.538.250

b) Diğer gelir ve gider açıklamaları

1 Ocak - 31 Aralık 2018	Türkiye	İtalya	Diğer	Toplam
Amortisman ve itfa payı gideri	(52.050.461)	(5.726.619)	-	(57.777.080)
Faiz gideri	(81.328.164)	(1.948.770)	-	(83.276.934)
Vergi geliri	7.966.901	760.749	(27.799)	8.699.851
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/ zararlarındaki paylar	230.850	-	-	230.850

1 Ocak - 31 Aralık 2017	Türkiye	İtalya	Diğer	Toplam
Amortisman ve itfa payı gideri	(53.714.037)	(3.847.556)	-	(57.561.593)
Faiz geliri	-	-	-	-
Faiz gideri	(57.633.759)	(1.052.156)	-	(58.685.915)
Vergi geliri/(gideri)	860.353	(1.158.087)	(948.055)	(1.245.789)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/ zararlarındaki paylar	161.694	-	-	161.694

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)**c) Varlıklar**

		31 Aralık 2018	
	Toplam	Özkaynak	Duran
	varlıklar	yöntemiyle	varlık
		değerlenen	alımları (*)
		yatırımlar	
Türkiye	1.267.656.700	801.824	86.211.226
İtalya	137.831.691	-	1.075.867
Diğer	16.259.504	-	-
Toplam	1.421.747.895	801.824	87.287.093
Eksi: bölümler arası düzeltmeler	(58.485.798)	-	-
Toplam varlıklar	1.363.262.097	801.824	87.287.093

		31 Aralık 2017	
	Toplam	Öz kaynak	Duran
	varlıklar	yöntemiyle	varlık
		değerlenen	alımları (*)
		yatırımlar	
Türkiye	1.260.046.871	550.971	47.288.234
İtalya	109.487.407	-	869.160
Diğer	15.604.074	-	-
Toplam	1.385.138.352	550.971	48.157.394
Eksi: bölümler arası düzeltmeler	(194.919.955)	-	-
Toplam varlıklar	1.190.218.397	550.971	48.157.394

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

d) Yükümlülükler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Türkiye	1.042.513.878	819.333.413
İtalya	115.376.777	89.299.024
Diğer	5.439.735	4.142.726
Toplam	1.163.330.390	912.775.163
Eksi: bölümler arası düzeltmeler	(41.392.857)	(42.843.555)
Toplam yükümlülükler	1.121.937.533	869.931.608

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	5.781	5.541
Bankalar	10.141.710	5.601.734
- Vadesiz mevduat - TL	3.065.234	3.535.764
- Vadesiz mevduat - yabancı para	7.076.476	2.065.970
Diğer (*)	10.406.981	13.857.022
Toplam	20.554.472	19.464.297

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri 30 günden kısa vadeli kredi kartı alacaklarından ve repodan oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	3.519.713	497.480
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	2.205.814	4.374.315
Kale İda Sağlık ve Turizm A.Ş.	131.002	9.852
Kale Havacılık Sanayi A.Ş. (1)	1.771	119.202
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (1)	-	2.178.452
Diğer	69.738	30.806
Toplam	5.928.038	7.210.107

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	10.334.092	12.177.203
Kalenaklıyat Seyahat ve Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	8.971.754	16.176.957
Kale Holding A.Ş. (1)	3.892.883	3.782.517
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (1)	361.106	-
Seramik Araştırma Merkezi A.Ş. (2)	264.719	201.192
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş. (1)	75.338	687.448
Kaleseramik Özel Organize Sanayi Bölgesi (2)	39.010	532.277
Diğer	-	1.186
Toplam	23.938.902	33.558.780

(1) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(2) Diğer ilişkili taraf

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kale Holding A.Ş. (1) (Not 14)	5.600.000	8.400.000
Ara toplam	5.600.000	8.400.000
<i>Kısa vadeli kısımları</i>	2.800.000	2.800.000
<i>Uzun vadeli kısımları</i>	2.800.000	5.600.000
Toplam	5.600.000	8.400.000

d) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	39.195.330	29.013.312
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	6.968.095	3.071.821
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş. (1)	4.748.779	2.024.598
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	4.661.066	7.767.660
Kale Holding A.Ş. (1)	176.919	298.783
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (1)	59.808	4.090.112
Diğer	555.436	865.052
Toplam	56.365.433	47.131.338

e) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	131.121.822	115.187.713
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş. (1)	107.902.547	91.986.846
Kale Holding A.Ş. (1)	29.533.324	28.116.083
Kale Seramik Özel Organize Sanayii Bölgesi (1)	5.469.802	5.069.187
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş. (1)	3.736.934	4.601.889
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (1)	3.558.699	3.017.628
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	2.182.889	2.205.651
Diğer	289.000	411.522
Toplam	283.795.017	250.596.519

(1) Ana ortağın bağlı ortaklığı

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
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 - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	8.621.682	9.542.720
Toplam	8.621.682	9.542.720

1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alıcılar	228.431.948	220.737.060
Alacak senetleri	147.272.541	137.328.796
Banka garantili alacaklar	83.171.516	74.246.767
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(42.119.664)	(32.094.197)
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman geliri	(16.068.397)	(7.004.356)
Toplam	400.687.944	393.214.070

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
TL alacaklar	26,00%	10,30%
ABD Doları alacaklar	2,98%	0,91%
Avro alacaklar	0,00%	0,00%

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 29.982.561 TL (31 Aralık 2017 36.681.517 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	8.155.393	13.615.879
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	8.726.438	12.373.120
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	13.100.730	10.692.518
Toplam	29.982.561	36.681.517

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
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:

	2018	2017
1 Ocak	32.094.197	28.549.265
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 23)	10.488.682	4.420.877
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 23)	(1.812.274)	(1.214.058)
Muhasebe politika değişikliği etkisi (Not 2.6)	708.899	-
Yabancı para çevrim farkları	640.160	338.113
31 Aralık	42.119.664	32.094.197

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	236.779.241	230.697.983
Gider tahakkukları	4.331.150	2.952.128
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(3.570.192)	(1.775.752)
Toplam	237.540.199	231.874.359

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	9.193.655	6.894.296
Toplam	9.193.655	6.894.296

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

c) Türev varlıkları

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	<u>Rayiç Değerler</u>		<u>Rayiç Değerler</u>	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Riskten korunma amaçlı				
Yabancı para swap işlemleri	11.957.777	-	-	-
Toplam	11.957.777	-	-	-

Grup'un finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını yerine getiren finansal riskten korunma işlemleri ise riskten korunma amaçlı türev araçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacaklar ve borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:		
Vergi dairesinden alacaklar	3.998.129	5.625.978
Diğer	157.770	72.330
Toplam	4.155.899	5.698.308

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar:		
Vergi matrah arttırımı	777.510	-
Alınan depozito ve teminatlar	612.231	288.577
Diğer	9.569	9.859
Toplam	1.399.310	298.436

9. Stoklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	33.756.014	22.112.487
Yarı mamuller	16.185.563	11.826.957
Mamuller	217.457.327	145.286.963
Ticari mallar	108.495.850	82.632.797
Diğer stoklar	23.389.104	16.381.864
Eksi: stok değer düşüklüğü karşılığı	(42.667.718)	(23.868.361)
Toplam	356.616.140	254.372.707

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	23.868.361	15.283.227
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri	17.646.572	8.448.660
Yabancı para çevirim farkı	1.152.785	136.474
31 Aralık	42.667.718	23.868.361

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler**a) Peşin ödenmiş giderler**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Verilen avanslar (*)	11.591.475	6.959.389
Gelecek aylara ait giderler	2.751.159	2.916.950
Toplam	14.342.634	9.876.339

(*) Stok alımlarına istinaden verilen avanslardır.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

Verilen avanslar (*)	1.847.557	4.901.021
Toplam	1.847.557	4.901.021

(*) Sabit kıymet alımlarına istinaden verilen avanslardır.

b) Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan avanslar	49.323.079	44.193.899
Gelecek aylara ait gelirler	240.546	207.091
Toplam	49.563.625	44.400.990

11. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	2018	2017
1 Ocak	31.323.555	28.103.502
Girişler	-	745.000
Gerçeğe uygun değer değişimi (Not 24)	(165.000)	735.292
Yabancı para çevrim farkları	277.991	1.739.761
31 Aralık	31.436.546	31.323.555

Grup'un İstanbul'da 7 adet, Çanakkale'de 5 adet, Adana'da 2 adet olmak üzere toplamda 14 adet bina ve Rusya'da 9 adet, İstanbul'da 4 adet, Tekirdağ'da 3 adet, Çanakkale'de 1 adet olmak üzere toplamda 17 adet arsasının gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmış olup ölçümleri Seviye 2'dir. 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira geliri 749.867 TL'dir. (31 Aralık 2017, 644.841TL)

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2018
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	24.522.095	3.082.314	(156.424)	897.754	-	28.345.739
Yer altı ve yer üstü düzenleri	62.410.473	-	-	4.142.577	-	66.553.050
Binalar	188.381.886	-	(63.476)	2.384.006	-	190.702.416
Tesis, makine ve cihazlar	787.126.596	385.655	(4.849.251)	53.518.056	773.540	836.954.596
Taşıtlar	2.574.930	20.974	(361.733)	-	179.943	2.414.114
Demirbaşlar	25.809.092	794.965	(63.495)	2.569.828	692.323	29.802.713
Özel maliyetler	8.903.318	-	-	3.977.507	642.974	13.523.799
Yapılmakta olan yatırımlar	27.507.558	73.674.015	-	(67.489.728)	-	33.691.845
Toplam	1.127.235.948	77.957.923	(5.494.379)	-	2.288.780	1.201.988.272
Birikmiş amortisman:						
Yer altı ve yer üstü düzenleri	(39.134.086)	(2.481.216)	-	-	-	(41.615.302)
Binalar	(77.617.956)	(4.670.961)	12.263	-	-	(82.276.654)
Tesis, makine ve cihazlar	(562.919.532)	(42.231.220)	4.604.711	-	(298.185)	(600.844.226)
Taşıtlar	(2.349.139)	(108.700)	21.312	-	(183.462)	(2.619.989)
Demirbaşlar	(18.875.470)	(1.426.061)	28.099	-	(471.271)	(20.744.703)
Özel maliyetler	(8.953.706)	(1.463.974)	-	-	(667.115)	(11.084.795)
Toplam	(709.849.889)	(52.382.132)	4.666.385	-	(1.620.033)	(759.185.669)
Net defter değeri	417.386.059					442.802.603

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen maddi duran varlıkların maliyeti 4.298.453 TL'dir (31 Aralık 2017: 4.337.471TL). Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu maddi duran varlıkların birikmiş amortisman tutarı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 3.622.950 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.475.582 TL). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Maddi duran varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2017
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	24.522.095	-	-	-	-	24.522.095
Yer altı ve yer üstü düzenleri	65.951.262	31.863	(3.862.743)	290.091	-	62.410.473
Binalar	187.808.813	-	(393.242)	966.315	-	188.381.886
Tesis, makine ve cihazlar	1.011.560.368	349.646	(262.176.870)	37.028.124	365.328	787.126.596
Taşıtlar	4.123.582	13.587	(1.668.314)	-	106.075	2.574.930
Demirbaşlar	32.896.926	709.959	(8.363.280)	157.231	408.256	25.809.092
Özel maliyetler	8.408.375	52.235	-	-	442.708	8.903.318
Yapılmakta olan yatırımlar	27.192.047	36.363.627	-	(36.048.116)	-	27.507.558
Toplam	1.362.463.468	37.520.917	(276.464.449)	2.393.645	1.322.367	1.127.235.948
Birikmiş amortisman:						
Yer altı ve yer üstü düzenleri	(40.612.776)	(2.375.441)	3.854.131	-	-	(39.134.086)
Binalar	(73.441.890)	(4.561.580)	385.514	-	-	(77.617.956)
Tesis, makine ve cihazlar	(780.261.492)	(41.107.930)	258.575.549	-	(125.659)	(562.919.532)
Taşıtlar	(3.747.206)	(175.506)	1.668.314	-	(94.741)	(2.349.139)
Demirbaşlar	(24.685.245)	(1.875.892)	7.921.009	-	(235.342)	(18.875.470)
Özel maliyetler	(7.951.190)	(711.286)	-	-	(291.230)	(8.953.706)
Toplam	(930.699.799)	(50.807.635)	272.404.517	-	(746.972)	(709.849.889)
Net defter değeri	431.763.669					417.386.059

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen maddi duran varlıkların maliyeti 4.337.471 TL'dir (31 Aralık 2016: 4.376.490 TL). Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu maddi duran varlıkların birikmiş amortisman tutarı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 3.475.582 TL'dir (31 Aralık 2017: 2.900.372 TL). 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

13. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2018
Maliyet:					
Bilgisayar yazılımları	6.871.083	643.632	(185.857)	1.646.873	8.975.731
Geliştirme maliyetleri	41.626.880	8.685.538	(2.073.550)	3.157	48.242.025
Markalar	18.965.100	-	-	6.352.500	25.317.600
Toplam	67.463.063	9.329.170	(2.259.407)	8.002.530	82.535.356
Birikmiş itfa payı:					
Bilgisayar yazılımları	(4.751.013)	(1.008.428)	184.308	(1.368.136)	(6.943.269)
Geliştirme maliyetleri	(17.290.919)	(7.159.853)	696.276	-	(23.754.496)
Markalar	(13.168.292)	(3.062.162)	-	(4.602.524)	(20.832.978)
Toplam	(35.210.224)	(11.230.443)	880.584	(5.970.660)	(51.530.743)
Net defter değeri	32.252.839				31.004.613

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönemde Geliştirme maliyetleri olarak aktifleştirilen amortisman ve itfa payı giderleri toplamı 5.835.495 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.568.786 TL).

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Transferler (*)	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2017
Maliyet:						
Bilgisayar yazılımları	9.321.732	2.994.188	(3.914.499)	(2.393.645)	863.307	6.871.083
Geliştirme maliyetleri	35.578.119	6.897.289	(848.528)	-	-	41.626.880
Markalar	15.581.580	-	-	-	3.383.520	18.965.100
Toplam	60.481.431	9.891.477	(4.763.027)	(2.393.645)	4.246.827	67.463.063
Birikmiş itfa payı:						
Bilgisayar yazılımları	(6.877.740)	(1.192.051)	3.867.860	-	(549.082)	(4.751.013)
Geliştirme maliyetleri	(12.275.093)	(5.209.942)	194.116	-	-	(17.290.919)
Markalar	(9.087.342)	(1.920.751)	-	-	(2.160.199)	(13.168.292)
Toplam	(28.240.175)	(8.322.744)	4.061.976	-	(2.709.281)	(35.210.224)
Net defter değeri	32.241.256					32.252.839

(*) 2017 yılında 2.393.645 TL değerinde bilgisayar yazılımları "Yapılmakta olan yatırımlar" hesabına transfer edilmiştir.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Borçlanmalar

31 Aralık 2018			
	Faiz aralığı (%)	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Kısa vadeli borçlanmalar:			
ABD Doları banka kredileri	3,15 - 3,40	48.500.000	255.153.650
TL krediler	15,75 - 27,00	139.627.717	139.627.717
Avro banka kredileri	4,25	7.506.458	45.248.929
Avro emre muharrer senetler	1,85 - 4,43	3.197.454	19.274.250
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			459.304.546
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
Avro banka kredileri	2,50 - 2,65	1.291.768	7.786.778
TL krediler (*)	32,15	6.743.916	6.743.916
ABD Doları banka kredileri	2,00	1.200.000	6.313.080
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			20.843.774
Uzun vadeli borçlanmalar:			
ABD Doları banka kredileri	1,65 - 2,85	22.800.000	119.948.520
Avro banka kredileri	3,10	11.133.906	67.115.185
Tahvil ihraçları	26,64	50.000.000	50.000.000
TL krediler (*)	14,90 - 32,15	9.450.000	9.450.000
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			246.513.705

(*) 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. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kalan borçlanma tutarı 5.600.000 TL'dir.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Borçlanmalar (devamı)

31 Aralık 2017			
	Faiz aralığı (%)	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Kısa vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	12,10 - 16,40	253.676.788	253.676.788
Avro banka kredileri	3,05 - 3,05	4.588.444	20.719.118
Avro emre muharrer senetler	1,85 - 4,53	4.240.888	19.149.730
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			293.545.636
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
TL krediler	14,00	4.469.615	4.469.615
Avro banka kredileri	2,75	2.542.317	11.479.832
Tahvil ihraçları	15,04	50.000.000	50.000.000
Finansal kiralama işlemlerinden Avro borçlar	2,71 - 5,26	6.925	31.270
Eksi: ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri	-		(230)
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			65.980.487
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	14,90 - 15,81	12.250.000	12.250.000
ABD Doları banka kredileri	2,00 - 2,99	19.000.000	71.666.100
Avro banka kredileri	3,10	10.815.000	48.835.132
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			132.751.232

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

15 Karşılıklar, koşullu varlıklar ve borçlar

a) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı	9.268.633	6.808.460
Maliyet gider karşılığı	1.876.851	184.656
Toplam	11.145.484	6.993.116

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	6.808.460	3.367.990
Karşılık gideri (Not 23)	2.460.173	5.601.405
Ödenen	-	(2.160.935)
31 Aralık	9.268.633	6.808.460

b) Koşullu varlıklar ve borçlar

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

		31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Orijinal para cinsi	Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRİ	TL	221.265.616	221.265.616	162.650.996	162.650.996
Toplam		221.265.616		162.650.996	

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve borçlar (devamı)

Grup'un verilen TRİ pozisyonu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018			
	Orijinal para cinsi	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	28.571.336	28.571.336
	ABD Doları	20.039.090	105.423.649
	Avro	14.873.325	89.656.403
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			223.651.388

31 Aralık 2017			
	Orijinal para cinsi	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	4.460.300	4.460.300
	ABD Doları	14.446.501	54.490.757
	Avro	14.685.000	66.310.118
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			125.261.175

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Taahhütler

a) Doğalgaz alım sözleşmesi

Grup ile Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş. arasında 22 Eylül 2015 tarihinde yapılan sözleşme gereğince, Grup 2018 yılı içerisinde 159.338.014 Sm3 doğalgaz alımı yapmayı taahhüt etmiş olup 2018 yılı içerisinde bu taahhüdü gerçekleştirmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, BOTAŞ (Boru Hatları İle Petrol Taşıma A.Ş.) ile yapılan sözleşme gereğince Grup'un 83.992.000 Sm3 alım taahhüt etmiş olup 2018 yılı içerisinde bu taahhüdü gerçekleştirmiştir.

b) Faaliyet kiralama sözleşmeleri

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bir yıla kadar	2.022.807	2.350.365
Bir ile üç yıl arasında	2.986.466	1.830.818
Toplam	5.009.273	4.181.183

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	4.712.373	4.225.961
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.600.541	3.205.692
Toplam	8.312.914	7.431.653

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ücretli izin karşılığı	6.908.083	6.542.132
Personel ikramiye karşılığı	1.499.999	2.548.376
Toplam	8.408.082	9.090.508

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

	Personel ikramiye karşılığı	Ücretli izin karşılığı
1 Ocak 2018	2.548.376	6.542.133
Yapılan ödemeler/Kullanılanlar	(4.659.103)	(6.920.493)
Karşılık gideri	3.610.726	6.926.603
Yabancı para çevrim farkı	-	359.840
31 Aralık 2018	1.499.999	6.908.083
	Personel ikramiye karşılığı	Ücretli İzin Karşılığı
1 Ocak 2017	4.111.066	5.969.880
Yapılan ödemeler/Kullanılanlar	(4.111.066)	(5.031.585)
Karşılık gideri	2.548.376	5.380.860
Yabancı para çevrim farkı	-	222.977
31 Aralık 2017	2.548.376	6.542.132

c) Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	41.192.069	28.608.791

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 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 6.017 TL (31 Aralık 2017: 4.297,21) 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 Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı	5,09%	5,64%
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	93,68%	94,25%

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

17. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	28.608.791	23.076.714
Hizmet maliyeti	2.969.666	3.251.654
Faiz maliyeti	3.114.145	2.267.794
Yapılan ödemeler	(10.884.584)	(7.344.378)
Yeniden ölçüm kayıpları	14.282.515	5.983.230
Yabancı para çevrim farkları	3.101.536	1.373.777
31 Aralık	41.192.069	28.608.791

18. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	19.553.965	4.543.297
Gelir tahakkukları	66.441	320.155
Devlet teşvikleri	396.830	326.405
Diğer	554.652	450.074
Toplam	20.571.888	5.639.931

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	2.169.636	1.969.934
Toplam	2.169.636	1.969.934

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. 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 2017: 1.462.534.352) hisseden oluşmaktadır. Grup'un hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2017	Ortaklık payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	315.126.392	95,1	315.062.460	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	1.531.687	0,4	1.595.619	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	

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, Grup'un 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:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedekler	10.867.455	10.744.814

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

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 artırımını 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'un 2018 yılı kar dağıtımına konu dağıtılabilir dönem karı bulunmamaktadır.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yurtiçi satışlar	899.092.984	788.491.092
Yurtdışı satışlar	462.117.573	370.907.946
Satıştan iadeler ve satış iskontoları	(62.698.276)	(48.860.788)
Hasılat, net	1.298.512.281	1.110.538.250
Satılan mamuller maliyeti	(875.798.106)	(721.101.054)
Satılan ticari mallar maliyeti	(92.095.578)	(81.127.453)
Satışların maliyeti	(967.893.684)	(802.228.507)
Brüt kar	330.618.597	308.309.743

21. Faaliyet giderleri

a) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Nakliye gideri	76.177.442	65.320.391
Çalışanlara sağlanan faydalar	59.907.463	51.692.903
Reklam gideri	29.718.434	24.635.057
Satış kampanya gideri	10.014.446	9.286.076
Kira gideri	8.734.882	7.387.341
Amortisman ve itfa payı gideri	5.236.382	3.994.767
Seyahat gideri	4.892.311	4.157.304
Enerji gideri	2.004.683	1.548.419
İletişim gideri	568.204	681.920
Diğer	8.939.963	7.571.530
Toplam	206.194.210	176.275.708

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yönetim hizmeti gideri	34.698.026	33.720.530
Çalışanlara sağlanan faydalar	25.847.829	20.835.262
Kira gideri	4.660.122	3.703.137
Amortisman ve itfa payı gideri	2.598.802	3.199.147
Danışmanlık gideri	1.690.541	1.244.714
Seyahat gideri	1.350.982	1.107.549
İletişim gideri	837.944	926.459
Enerji gideri	920.436	667.154
Diğer	5.852.052	4.775.160
Toplam	78.456.734	70.179.112

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Faaliyet giderleri (devamı)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Amortisman ve itfa payı gideri	7.854.237	5.639.275
Danışmanlık gideri	3.469.279	2.452.608
Çalışanlara sağlanan faydalar	2.015.422	2.238.055
Kira gideri	222.536	136.662
Seyahat gideri	101.354	282.484
Üretim dışı sarf gideri	77.112	514.086
Diğer	1.725.970	825.674
Toplam	15.465.910	12.088.844

22. Niteliklerine göre giderler

a) Amortisman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Üretilen malın maliyeti	42.087.659	44.728.404
Araştırma ve geliştirme giderleri	7.854.237	5.639.275
Pazarlama giderleri	5.236.382	3.994.767
Genel yönetim giderleri	2.598.802	3.199.147
Toplam	57.777.080	57.561.593

b) Çalışanlara sağlanan faydalar

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Üretilen malın maliyeti	146.638.258	115.851.020
Pazarlama giderleri	59.907.463	51.692.903
Genel yönetim giderleri	25.847.829	20.835.262
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.015.422	2.238.055
Toplam	234.408.972	190.617.240

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kur farkı geliri	125.419.610	52.729.084
Reeskont faiz geliri	53.394.328	29.424.213
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar	1.812.274	1.214.058
Diğer	6.227.670	2.201.915
Toplam	186.853.882	85.569.270

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kur farkı gideri	(112.435.900)	(59.038.911)
Reeskont faiz gideri	(19.457.938)	(6.596.663)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(11.197.581)	(4.420.877)
Dava karşılık gideri	(2.460.173)	(5.601.405)
Bağış ve yardım gideri	(2.189.204)	(1.734.111)
Tazminat ve cezalar	(741.369)	(629.394)
Ödenen tazminatlar	(480.585)	(1.625.781)
Diğer	(10.624.980)	(8.849.683)
Toplam	(159.587.730)	(88.496.825)

24. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kira geliri	2.191.294	2.031.789
Sabit kıymet satış karı	346.923	3.462.186
Satış amaçlı elde tutulan varlık satış karı	126.683	89.414
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı	-	735.292
	2.664.900	6.318.681

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer azalışı	(165.000)	-
	(165.000)	-

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

25. Finansman gelirleri ve giderleri

a) Finansman gelirleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kur farkı geliri	39.647.417	9.736.341
Hazine bonusu satış karları	1.937.487	1.023.584
Toplam	41.584.904	10.759.925

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kur farkı gideri	(91.100.400)	(19.845.329)
Faiz gideri	(83.276.934)	(58.685.915)
Banka komisyon gideri	(8.462.969)	(3.348.826)
Diğer	(584.252)	(526.812)
Toplam	(183.424.555)	(82.406.882)

26. Gelir vergileri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükleri dahil)

1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 2017 dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Dönem vergi gideri	-	(3.399.480)
Ertelenmiş vergi geliri	8.699.851	2.153.691
Toplam vergi geliri/(gideri)	8.699.851	(1.245.789)

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 (2017: %20).

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.İtalya ve Rusya'da kurumlar vergisi oranları sırasıyla %31,4 ve %20'dir.

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.

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 (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) 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 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 - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

1 Ocak - 31 Aralık 2018 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi geliri/(gideri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi zarar	(81.341.006)	(18.328.058)
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi geliri/(gideri) (%22)	17.895.021	3.665.612
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(3.865.115)	(2.100.629)
İstisnaların etkisi	(1.622.158)	(1.579.989)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamış zararlar (*)	(4.420.936)	(3.286.759)
Farklı vergi oranlarının etkisi	347.764	1.932.698
Diğer	365.275	123.278
Toplam vergi geliri/(gideri)	8.699.851	(1.245.789)

(*) 31 Aralık 2018 dönemine ait net dönem zararı 22.785.291 TL'dir. İtalya ve diğer ülkelerin vergi mevzuatına göre birikmiş zararlar geçerlilik süresini yitirmese dahi öngörülebilir gelecekte kullanılabilecek tutarlardaki belirsizlik sebebiyle birikmiş zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

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:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	17.836.844	5.817.484
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.326.444)	(2.671.472)
Toplam	15.510.400	3.146.012

	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	(5.377.973)	(4.765.066)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(2.367.640)	(64.762)
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	7.789.177	3.666.164
Stoklar	4.228.251	2.053.860
Ticari alacaklar	5.632.354	2.234.339
Mali zarar	4.567.197	-
Diğer, net	1.039.034	21.477
Ertelenmiş vergi varlığı, net	15.510.400	3.146.012

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	3.146.012	93.347
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	8.699.851	2.153.691
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	2.903.121	1.128.411
Yabancı para çevrim farkları	761.416	(229.437)
31 Aralık	15.510.400	3.146.012

27. Pay başına kazanç/kayıp

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Ana ortaklığa ait dönem zararı	(72.641.155)	(19.573.847)
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.462.534.352	1.462.534.352
Pay başına (kayıp)/kazanç	(0,047)	(0,011)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

28.1 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.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**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.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	100.082.728	70.455.617
Yükümlülükler	(267.736.974)	(239.000.832)
Net yabancı para pozisyonu	(167.654.246)	(168.545.215)

	31 Aralık 2018			
	ABD Doları pozisyonu	Avro Pozisyonu	Diğer yabancı para pozisyonu	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	1.290.594	5.490.157	295.725	7.076.476
Ticari alacaklar	67.726.846	15.730.083	9.549.323	93.006.252
Toplam varlıklar	69.017.440	21.220.240	9.845.048	100.082.728
Yükümlülükler:				
Borçlanmalar	(119.948.520)	(131.638.364)	-	(251.586.884)
Ticari borçlar	(1.776.312)	(13.686.566)	(687.212)	(16.150.090)
Toplam yükümlülükler	(121.724.832)	(145.324.930)	(687.212)	(267.736.974)
Yabancı para net pozisyonu	(52.707.392)	(124.104.690)	9.157.836	(167.654.246)

	31 Aralık 2017			
	ABD Doları pozisyonu	Avro pozisyonu	Diğer yabancı para pozisyonu	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	669.143	1.158.433	238.394	2.065.970
Ticari alacaklar	44.104.191	15.714.137	8.571.319	68.389.647
Toplam varlıklar	44.773.334	16.872.570	8.809.713	70.455.617
Yükümlülükler:				
Borçlanmalar	(71.666.100)	(88.703.980)	-	(160.370.080)
Ticari borçlar	(10.286.709)	(67.552.670)	(791.373)	(78.630.752)
Toplam yükümlülükler	(81.952.809)	(156.256.650)	(791.373)	(239.000.832)
Yabancı para net pozisyonu	(37.179.475)	(139.384.080)	8.018.340	(168.545.215)

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda gibidir:

31 Aralık 2018				
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.270.739)	5.270.739	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(5.270.739)	5.270.739	-	-
Avro'nun TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	(12.410.469)	12.410.469	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(12.410.469)	12.410.469	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	915.784	(915.784)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer döviz kurları net etki (7+8)	915.784	(915.784)	-	-
Toplam (3+6+9)	(16.765.424)	16.765.424	-	-
31 Aralık 2017				
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.717.948)	3.717.948	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(3.717.948)	3.717.948	-	-
Avro'nun TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.938.408)	13.938.408	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(13.938.408)	13.938.408	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında				
%10 değişmesi halinde:				
7. Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	801.834	(801.834)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer döviz kurları net etki (7+8)	801.834	(801.834)	-	-
Toplam (3+6+9)	(16.854.522)	16.854.522	-	-

**1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

28. 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:

	31 Aralık 2018		
	Sabit faizli	Değişken faizli	Toplam
Finansal varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	20.554.472	-	20.554.472
Finansal yükümlülükler:			
Borçlanmalar	444.607.605	282.054.420	726.662.025
	31 Aralık 2017		
	Sabit faizli	Değişken faizli	Toplam
Finansal varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	19.464.297	-	19.464.297
Finansal yükümlülükler:			
Borçlanmalar	414.212.555	78.064.800	492.277.355

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmaların 126.261.600 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017: 71.666.100 TL) ABD Doları, 65.192.820 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017: Yoktur) Euro cinsindendir. cinsindendir. 5.600.000 TL tutarındaki TL kısmı ise Kale Holding AŞ'den kullanılan TL cinsinden borçlanma olup faiz oranı üçer aylık dönemlerde piyasa koşullarına göre belirlenmektedir.

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 - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	5.928.038	400.687.944	-	4.155.899	20.548.691	
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı		221.265.616				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.791.884	370.705.383	-	4.155.899	20.548.691	
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	204.738.057	-	-	-	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	136.154	29.982.561	-	-	-	
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	16.527.559	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	42.119.664	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(42.119.664)	-	-	-	
- 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 - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

		Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki	
31 Aralık 2017	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	mevduat
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan					
azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	7.210.107	393.214.070	-	5.698.308	19.458.756
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	162.650.996	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.090.183	357.652.477	-	5.698.308	19.458.756
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	147.941.124	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.119.924	35.561.593	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	14.709.872	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	32.094.197	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(32.094.197)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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 - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

28. 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 bilançoya yansıyan türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		(=I+II+III)			
Borçlanmalar	726.662.025	775.087.071	259.254.189	185.780.491	330.052.391
Ticari borçlar	270.672.756	274.242.948	175.988.362	89.060.931	9.193.655
Diğer borçlar	1.399.310	1.399.310	1.399.310	-	-
Toplam	998.734.091	1.050.729.329	436.641.861	274.841.422	339.246.046

31 Aralık 2017					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
		(=I+II+III)			
Borçlanmalar	492.277.355	507.990.912	116.377.368	208.862.311	182.751.233
Ticari borçlar	272.327.435	274.103.188	235.212.219	31.994.688	6.896.281
Diğer borçlar	298.436	298.436	298.436	-	-
Toplam	764.903.226	782.392.536	351.888.023	240.856.999	189.647.514

28.2 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 dağıtımını beklenmemektedir. Eğer olursa, gelecekteki temettü dağıtımları yönetim kurulunun takdiriyle gerçekleşecektir.

1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Grup gerçeğe uygun değer ölçümelerini, 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 indirekt 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.

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	31.436.546	-	31.436.546
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.058.031	-	2.000	2.060.031
Türev finansal varlıklar	-	11.957.777	-	11.957.777
Toplam	2.058.031	43.394.323	2.000	45.454.354
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	31.323.555	-	31.323.555
Satılmaya hazır finansal varlıklar	2.291.127	-	2.000	2.293.127
Toplam	2.291.127	31.323.555	2.000	33.616.682

30. Bilanço sonrası olaylar

Yoktur.