

**Kaleseramik Çanakkale
Kalebodur Seramik Sanayi
A.Ş.**

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait konsolide
finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu**

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 diğer kapsamlı gelir tablosu	9
Konsolide özkaynak değişim tablosu	10
Konsolide nakit akış tablosu	11
Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	12 - 66

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 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na 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") 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 %25'ini 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 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda net olarak 312.034 bin TL tutarındaki ticari alacaklar üzerinde toplam 50.150 bin 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 değerleme 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 2019 itibarıyla Grup'un 295.710 bin TL net stoku mevcut olup stoklarının üzerinde toplam 97.967 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 iskontolar düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi. • İlişkin açıklamaların yeterliliğinin ve TFRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi.

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 bildirmekteyiz.

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 iletmiş bulunmaktayız.

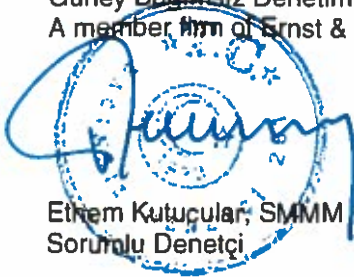
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi 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

10 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.**31 Aralık 2019 tarihli****konsolide finansal durum tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 31 Aralık 2019	Geçmiş dönem 31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar		731.258.353	835.044.495
Nakit ve nakit benzerleri	5	45.717.262	20.554.472
Türev finansal varlıklar	7	69.951	11.957.777
Ticari alacaklar		316.598.357	406.615.982
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	4.563.978	5.928.038
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	312.034.379	400.687.944
Diğer alacaklar		22.464.456	4.155.899
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	22.464.456	4.155.899
Stoklar	9	295.710.017	356.616.140
Peşin ödenmiş giderler	10	15.857.532	14.342.634
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		8.621	229.703
Diğer dönen varlıklar	19	34.832.157	20.571.888
Duran varlıklar		517.090.440	528.217.602
Finansal yatırımlar	3	3.499.061	2.060.031
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	1.112.042	801.824
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	19.295.254	31.436.546
Maddi duran varlıklar	12	420.185.945	442.802.603
Maddi olmayan duran varlıklar	13	34.175.154	31.004.613
Kullanım hakkı varlığı	14	22.663.704	-
Peşin ödenmiş giderler	10	-	1.847.557
Ertelenmiş vergi varlığı	27	15.895.271	17.836.844
Diğer duran varlıklar		264.009	427.584
Toplam varlıklar		1.248.348.793	1.363.262.097

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.**31 Aralık 2019 tarihli****konsolide finansal durum tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 31 Aralık 2019	Geçmiş dönem 31 Aralık 2018
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		724.032.608	822.711.660
Kısa vadeli borçlanmalar	15	252.046.336	459.304.546
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	15	54.754.473	20.843.774
Ticari borçlar		326.294.949	261.479.101
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	66.154.776	23.938.902
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	260.140.173	237.540.199
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	10.308.072	8.312.914
Diğer borçlar		433.871	1.399.310
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	433.871	1.399.310
Devlet teşvik ve yardımları		474.692	85.188
Ertelenmiş gelirler	10	42.797.924	49.563.625
Kısa vadeli karşılıklar		34.511.289	19.553.566
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	8.831.547	8.408.082
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	25.679.742	11.145.484
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	2.411.002	2.169.636
Uzun vadeli yükümlülükler		420.726.336	299.225.873
Uzun vadeli borçlanmalar	15	370.800.543	246.513.705
Ticari borçlar		-	9.193.655
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	-	9.193.655
Uzun vadeli karşılıklar		47.986.358	41.192.069
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	47.986.358	41.192.069
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	27	1.939.435	2.326.444
Ozkaynaklar		103.589.849	241.324.564
Ödenmiş sermaye	20	405.388.196	331.388.196
Sermaye düzeltme farkları	20	45.060.719	45.060.719
Pay ihraç primleri	20	107.300.000	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(34.265.907)	(28.442.487)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)		(34.265.907)	(28.442.487)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		3.282.038	21.997.077
- Yabancı para çevirim farkları		758.915	20.586.778
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		2.523.123	1.410.299
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	10.867.455	10.867.455
Diğer yedekler		1.889.304	1.889.304
Geçmiş yıllar zararları		(141.435.700)	(68.794.545)
Net dönem zararı		(294.496.256)	(72.641.155)
Toplam kaynaklar		1.248.348.793	1.363.262.097

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait****konsolide kar veya zarar tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	21	1.159.076.875	1.298.512.281
Satışların maliyeti (-)	21	(1.017.465.833)	(967.893.684)
Brüt kar		141.611.042	330.618.597
Genel yönetim giderleri (-)	22	(93.112.060)	(78.456.734)
Pazarlama giderleri (-)	22	(201.351.978)	(206.194.210)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	(14.390.232)	(15.465.910)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	121.738.996	186.853.882
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(74.622.074)	(159.587.730)
Esas faaliyet karı/(zararı)		(120.126.306)	57.767.895
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	5.072.192	2.664.900
Yatırım faaliyetlerinden giderler	25	-	(165.000)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	3	233.786	230.850
Finansman gelirleri/giderleri öncesi faaliyet karı/(zararı)		(114.820.328)	60.498.645
Finansman gelirleri	26	33.511.044	41.584.904
Finansman giderleri (-)	26	(212.045.932)	(183.424.555)
Vergi öncesi zarar		(293.355.216)	(81.341.006)
Vergi geliri/(gideri):			
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	27	(1.141.040)	8.699.851
Net dönem zararı		(294.496.256)	(72.641.155)
Pay başına kazanç/(kayıp)	28	(0,201)	(0,047)

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
	referansları		
Diğer kapsamlı gelir /(gider) kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(5.823.420)	(11.406.009)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(7.355.322)	(14.282.515)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar		76.432	20.003
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	3	76.432	20.003
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		1.455.470	2.856.503
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		1.455.470	2.856.503
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(18.715.039)	5.084.939
Yabancı para çevrim farkları		(19.827.863)	5.271.417
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)	3	1.391.030	(233.096)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(278.206)	46.618
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları), vergi etkisi		(278.206)	46.618
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(24.538.459)	(6.321.070)
Toplam kapsamlı gider		(319.034.715)	(78.962.225)
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(319.034.715)	(78.962.225)

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakakale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 sınıflandırılmayacak kazanç/kayıpları		Yeniden değerlendirme ve sınıflandırılmayacak kazanç/kayıpları		Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Geçmiş yıllar zararları		Diğer yedekler		Net dönem zararları		Özkaynaklar	
	Ödenmiş sermaye farkları	Sermaye düzeltme farkları	Pay ıhraç primi(*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları(kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları	Yabancı para çevrim farkları
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	331.388.196	45.060.719	-	(17.036.478)	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361	15.315.361
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(11.406.009)	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417	5.271.417
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	331.388.196	45.060.719	-	(28.442.487)	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	331.388.196	45.060.719	-	(28.442.487)	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778	20.586.778
Sermaye artışı	-	-	107.300.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	(5.823.420)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)	(19.827.863)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	405.388.196	45.060.719	107.300.000	(34.265.907)	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915	758.915

(*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.07.2019 tarih ve 40/902 sayılı kararı ile onaylı İhraç Belgesi kapsamında 1 TL nominal değerli payların 2,45 TL fiyatla Victory International AG'ye tahsis gerçekleştirilmiştir. 74.000.000 TL'lik sermaye artırım karşılığında 181.300.000 TL nakit girişi olmuş, aradaki fark pay ıhraç primi olarak kaydedilmiştir.

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019	Bağımsız denetimden geçmiş geçmiş dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2018
	Dipnot referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		93.728.398	(95.616.248)
Dönem zararı		(294.496.256)	(72.641.155)
Dönem zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		297.622.929	165.341.910
Amortisman ve itfa payı gideri ile ilgili düzeltmeler	23	74.292.103	57.777.080
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
-Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	8.330.139	11.197.581
-Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	54.530.537	17.646.572
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	18	10.626.183	13.010.414
-Personel ikramiye karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	18	(401.011)	3.610.726
-Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	16	2.189.817	2.460.173
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	16	12.344.441	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	26	125.354.752	83.276.934
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		414.304	(629.682)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
-Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	25	(132.708)	165.000
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(233.786)	(230.850)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	27	1.141.040	(8.699.851)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	25	(2.720.708)	(346.923)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	26	-	(1.937.487)
Takas işlemlerinden kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		11.887.826	(11.957.777)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		106.038.328	(167.665.097)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		81.987.055	(28.609.455)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(32.072.592)	(15.131.028)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		5.606.784	(119.890.005)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		64.815.848	(10.848.334)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(10.159.094)	1.100.874
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(4.139.673)	5.712.851
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(15.436.603)	(20.651.906)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(4.365.320)	(9.767.322)
Ödenen kıdem tazminatı	18	(11.071.283)	(10.884.584)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(31.567.586)	(73.475.528)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		800.236	2.553.740
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(47.099.530)	(78.093.438)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		14.779.708	-
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		-	126.683
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(48.000)	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		-	1.937.487
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.779.129)	164.255.492
Sermaye artışı	20	74.000.000	-
Pay ihraç primleri	20	107.300.000	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		301.868.840	861.499.365
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(373.593.217)	(627.114.695)
Ödenen faiz		(125.354.752)	(70.129.178)
Yabancı para çevrim farkı		(21.218.893)	(7.105.884)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim		25.162.790	(11.942.168)
Nakit ve benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	5	20.554.472	32.496.640
Nakit ve benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	5	45.717.262	20.554.472

İlişikteki dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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, izolator, frit ve banyo ve mutfak mobilya ve aksesuarları üretimi, satışı ve dağıtımını oluşturmaktadır. Şirket ana ortağı H. İbrahim Bodur Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

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

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda Grup'un ortalama personel sayısı 2.311 mavi yakalı ve 509 beyaz yakalı olmak üzere 2.820 kişidir (31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda 2.633 mavi yakalı ve 610 beyaz yakalı olmak üzere 3.243 kişidir).

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.07.2019 tarih ve 40-902 sayılı kararı ile onaylı İhraç Belgesi kapsamında, çıkarılmış sermayenin 331.388.195,51 TL'sinden, mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle 405.388.195,51 TL'sine artırılması dolayısıyla ihraç edilen toplam 74.000.000,-TL nominal değerli payların, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13'ncü maddesi hükmü uyarınca; Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 20.05.2019 tarihli fiyat tespit raporu çerçevesinde, 1,00 TL nominal değerli pay için 2,45 TL fiyatla Victory International AG'a tahsisli surette satışı tamamlanmış, 23.07.2019 tarihinde tescil edilmiştir.

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 2018 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 10 Mart 2020 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 2019 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)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama 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.

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

TFRS 16'ya geçiş:

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

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış))

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

	31 Aralık 2019 Etkiler Hariç	TFRS 16 Etkileri	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Duran varlıklar	15.437.051	23.121.924	38.558.975
Kullanım hakkı varlıkları	-	22.663.704	22.663.704
Ertelenmiş vergi varlıkları	15.437.051	458.220	15.895.271
TOPLAM VARLIKLAR	15.437.051	23.121.924	38.558.975
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	52.671.654	2.082.819	54.754.473
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	52.671.654	2.082.819	54.754.473
Uzun Vadeli Yükümlülükler	348.136.839	22.663.704	370.800.543
Uzun vadeli borçlanmalar	348.136.839	22.663.704	370.800.543
Özkaynaklar	(292.871.657)	(1.624.599)	(294.496.256)
Net dönem zararı	(292.871.657)	(1.624.599)	(294.496.256)
TOPLAM KAYNAKLAR	107.936.836	23.121.924	131.058.760

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler

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

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede 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 uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (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 uygulanmaktadır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, şirketin genel borçlanmaları için aktifleştirme oranı hesaplanırken söz konusu özel borçlanmaların genel borçlanmadan elde edilen fonların bir parçası haline geldiği konusunda açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (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.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklenmemektedir.

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 ölçebilmektedirler.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

Söz konusu standard Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 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 üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

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

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Grup ve Grup'un bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Grup'un aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- Yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- Yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- Getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup'un yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur.

- Grup'un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Grup ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar; ve
- Grup'un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Bölgümlere göre raporlama

Bölgümlere göre raporlama, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine 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 bağlı 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; 2019 : 6,6506 (2018: 6,0280)
- kar veya zarar tablosundaki gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak çevrilir; 2019 : 6,3457 (2018: 5,6740) ve
- ortaya çıkan kur çevrim farkları özkaynaklarda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir ve diğer kapsamlı gelire dahil edilir.

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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) 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.

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

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

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

Finansal araçlar

Finansal varlıklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, diğer alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklardan oluşmaktadır. Finansal borçlar ise banka kredileri, ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır. Finansal varlık ve borçlar, Grup'un söz konusu finansal araçlarla ilgili olarak taraf olması durumunda Şirket'in finansal durum tablosunda yer almaktadır.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

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

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

Finansal Tablo Dışı Bırakma

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

Değer Düşüklüğü

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

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

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

- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Muhasebeleştirme ve ölçme

Normal yoldan alınan ve satılan finansal varlıklar, alım satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım satım yapılan tarih, Grup'un varlığı alım satım yapmayı taahhüt ettiği tarihtir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar hariç diğer finansal yatırımlar ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyeti eklenmek suretiyle kaydedilir. Finansal varlıklardan doğan nakit akış alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Grup tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar bilanço dışına çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler. Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri ile muhasebeleştirilmektedir.

Finansal borçlar

Finansal borçlar alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. Finansal borçlardan kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer borçlanma maliyetleri olduğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

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 satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stok değer düşüklüğü karşılığı satışların maliyeti hesabına kaydedilir.

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

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, olduğu dönemde kar veya zarar ile ilişkilendirilmektedir.

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)

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 alınırlar. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirilir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 15).

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

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 taşınamaması 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.

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 2019 ve 2018 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.

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

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 1).

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 2019 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.

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 beklendiği 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.

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

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.

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.

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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)

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.
- 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 pay başına kazanç, ana ortaklığa ait net dönem karının, ilgili dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırmabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlardan, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyebileceği değerlendirilen önemli olanları konsolide 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 79.874 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 2019 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

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

Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

3. Diğer işletmelerdeki paylar

a) Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Borsada işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar	3.449.061	2.058.031
Aktif bir piyasası olmayan satılmaya hazır finansal varlıklar	50.000	2.000
Toplam	3.499.061	2.060.031

Finansal yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	2.060.031	2.293.127
Gerçeğe uygun değer değişimi	1.391.030	(233.096)
Girişler	48.000	-
31 Aralık	3.499.061	2.060.031

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

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Diğer işletmelerdeki paylar (devamı)**b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar**

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	801.824	550.971
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	233.786	230.850
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelir/(giderlerinden) paylar	76.432	20.003
31 Aralık	1.112.042	801.824

İştiraklerin finansal tablolarıyla ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		Etkin hisse payı ve oy hakkı (%)
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	21.618.361	19.015.245	38
Kale İda Sağlık ve Turizm Hizmetleri A.Ş.	755.576	141.289	20
Toplam	22.373.937	19.156.534	

1 Ocak - 31 Aralık 2019	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.	48.479.180 -	236.145 (2.359)	76.432 -
Toplam	48.479.180	233.786	76.432

	31 Aralık 2018		Etkin hisse payı ve oy hakkı (%)
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	
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	

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

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Diğer işletmelerdeki paylar (devamı)**c) Bağlı Ortaklıklar**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019 ve 2018	Ülke	Faaliyet konusu	Şirket'in sahip olduğu adi hisse senetlerinin payı (%)	Grup'un 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

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 2019			
	Toplam bölüm hasılatı	Bölümler arası hasılat	Grup dışı müşterilerden hasılat
Türkiye	1.100.439.555	-	1.100.439.555
İtalya	83.814.174	(25.176.854)	58.637.320
Toplam	1.184.253.729	(25.176.854)	1.159.076.875
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

Kaleseramik Çanakakale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)**b) Diğer gelir ve gider açıklamaları**

1 Ocak - 31 Aralık 2019	Türkiye	İtalya	Diğer	Toplam
Amortisman ve itfa payı gideri	72.309.227	1.982.876	-	74.292.103
Faiz gideri	(124.137.138)	(1.217.614)	-	(125.354.752)
Vergi geliri/(gideri)	(1.817.573)	448.901	227.632	(1.141.040)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	233.786	-	-	233.786
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/(gideri)	7.966.901	760.749	(27.799)	8.699.851
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	230.850	-	-	230.850

c) Varlıklar

	31 Aralık 2019		
	Toplam varlıklar	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	Duran Varlık alımları
Türkiye	1.158.434.885	1.112.042	46.982.953
İtalya	78.621.400	-	116.577
Diğer	16.772.028	-	-
Toplam	1.253.828.313	1.112.042	47.099.530
Eksi: bölümler arası düzeltmeler	(5.479.520)	-	-
Toplam varlıklar	1.248.348.793	1.112.042	47.099.530
	31 Aralık 2018		
	Toplam varlıklar	Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	Duran varlık alımları
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

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)**d) Yükümlülükler**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türkiye	1.050.157.221	1.042.513.878
İtalya	116.274.036	115.376.777
Diğer	6.504.669	5.439.735
Toplam	1.172.935.926	1.163.330.390
Eksi: bölümler arası düzeltmeler	(28.176.982)	(41.392.857)
Toplam yükümlülükler	1.144.758.944	1.121.937.533

5. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	12.164	5.781
Bankalar	44.394.074	10.141.710
-Vadesiz mevduat	17.335.819	10.141.710
-Vadeli mevduat	27.058.255	-
Diğer (*)	1.311.024	10.406.981
Toplam	45.717.262	20.554.472

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri 1 günlük kısa vadeli kredi kartı alacaklarından ve repodan oluşmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde bloke mevduatı bulunmamaktadır.

Vade	Faiz oranı (%)	Döviz Cinsi	Döviz miktarı	TL miktarı	Orjinal para birimi cinsinden faiz tahakkuku	Faiz tahakkuku (TL)	31 Aralık 2019
02/01/2020	10,25	TL	24.200.000	24.200.000	6.821	6.821	24.206.821
02/01/2020	1,75	Avro	480.000	2.851.296	23	138	2.851.434
				27.051.296		6.959	27.058.255

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	3.318.451	2.205.814
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	993.456	3.519.713
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (1)	43.047	-
Kale Havacılık Sanayi A.Ş. (1)	2.555	1.771
Kale İda Sağlık ve Turizm A.Ş.(2)	-	131.002
Diğer	206.469	69.738
Toplam	4.563.978	5.928.038

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	30.520.367	10.334.092
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	19.783.679	8.971.754
Kale Holding A.Ş. (1)	9.863.505	3.892.883
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş. (1)	2.298.408	75.338
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	1.619.050	-
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (1)	928.662	361.106
Kaleseramik Özel Organize Sanayi Bölgesi (2)	589.432	39.010
Seramik Araştırma Merkezi A.Ş. (2)	247.826	264.719
Diğer	303.847	-
Toplam	66.154.776	23.938.902

(1) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(2) Diğer ilişkili taraf

c) İlişkili taraflara kısa ve uzun vadeli finansal borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kale Holding A.Ş. (1) (Not 14)	2.800.000	5.600.000
Ara toplam	2.800.000	5.600.000
<i>Kısa vadeli kısımları</i>	2.800.000	2.800.000
<i>Uzun vadeli kısımları</i>	-	2.800.000
Toplam	2.800.000	5.600.000

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

d) İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kalefrit Silikat Mamulleri Sir ve Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	41.353.629	39.195.330
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	2.239.406	4.661.066
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş. (1)	1.239.572	4.748.779
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	793.902	6.968.095
Kale Holding A.Ş. (1)	39.546	176.919
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (1)	6.804	59.808
Diğer	3.674	555.436
Toplam	45.676.533	56.365.433

e) İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kalemaden Endüstriyel Hammaddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	107.769.646	131.121.822
Kalenakliyat Seyahat ve Turizm A.Ş. (1)	104.331.697	107.902.547
Kale Holding A.Ş. (1)	28.171.249	29.533.324
Kale Seramik Özel Organize Sanayii Bölgesi (1)	6.526.249	5.469.802
Bodur Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (1)	4.411.320	3.558.699
Kalekalıp Makina ve Kalıp Sanayi A.Ş. (1)	3.805.327	3.736.934
Kalekim Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	2.484.159	2.182.889
Diğer	384.596	289.000
Toplam	257.884.243	283.795.017

(1) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(2) Diğer ilişkili taraf

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	10.144.740	8.621.682
Toplam	10.144.740	8.621.682

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	227.831.729	228.431.948
Alacak senetleri	108.825.053	147.272.541
Banka garantili alacaklar	31.171.136	83.171.516
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(50.150.234)	(42.119.664)
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman geliri	(5.643.305)	(16.068.397)
Toplam	312.034.379	400.687.944

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TL alacaklar	18,00%	26,00%
ABD Doları alacaklar	2,98%	2,98%
Avro alacaklar	0,00%	0,00%

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 40.570.524 TL (31 Aralık 2018: 29.982.561 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	19.304.731	8.155.393
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	11.154.588	8.726.438
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	10.111.205	13.100.730
Toplam	40.570.524	29.982.561

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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:

	2019	2018
1 Ocak	42.119.664	32.094.197
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 24)	10.273.967	11.197.581
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 24)	(1.943.828)	(1.812.274)
Yabancı para çevrim farkları	(299.569)	640.160
31 Aralık	50.150.234	42.119.664

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	257.227.769	236.779.241
Gider tahakkukları	7.784.702	4.331.150
Eksi: tahakkuk etmemiş finansman gideri	(4.872.298)	(3.570.192)
Toplam	260.140.173	237.540.199

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ticari borçlar (*)		
Satıcılar	-	9.193.655
Toplam	-	9.193.655

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

c) Türev varlıkları

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Rayiç Değerler		Rayiç Değerler	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Riskten korunma amaçlı				
Yabancı para swap işlemleri	69.951	-	11.957.777	-
Toplam	69.951	-	11.957.777	-

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

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:		
Vergi dairesinden alacaklar	22.462.545	3.998.129
Diğer	1.911	157.770
Toplam	22.464.456	4.155.899

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar:		
Alınan depozito ve teminatlar	427.403	612.231
Vergi matrah artırım	-	777.510
Diğer	6.468	9.569
Toplam	433.871	1.399.310

9. Stoklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	37.314.023	33.756.014
Yarı mamuller	16.205.713	16.185.563
Mamuller	205.212.449	217.457.327
Ticari mallar	102.160.564	108.495.850
Diğer stoklar	32.784.325	23.389.104
Eksi: stok değer düşüklüğü karşılığı	(97.967.057)	(42.667.718)
Toplam	295.710.017	356.616.140

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	42.667.718	23.868.361
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri	54.530.537	17.646.572
Yabancı para çevirim farkı	768.802	1.152.785
31 Aralık	97.967.057	42.667.718

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Verilen avanslar (*)	14.805.195	11.591.475
Gelecek aylara ait giderler	1.052.337	2.751.159
Toplam	15.857.532	14.342.634

(*) Stok alımlarına istinaden verilen avanslardır.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

Verilen avanslar (*)	-	1.847.557
Toplam	-	1.847.557

(*) Sabit kıymet alımlarına istinaden verilen avanslardır.

b) Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar	42.509.485	49.323.079
Gelecek aylara ait gelirler	288.439	240.546
Toplam	42.797.924	49.563.625

11. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	2019	2018
1 Ocak	31.436.546	31.323.555
Gerçeğe uygun değer değişimi (Not 24)	132.708	(165.000)
Çıkışlar	(12.059.000)	-
Transfer	(215.000)	-
Yabancı para çevrim farkları	-	277.991
31 Aralık	19.295.254	31.436.546

Grup'un İstanbul'da 3 adet, Çanakkale'de 3 adet, Adana'da 1 adet olmak üzere toplamda 7 adet bina ve Rusya'da 9 adet, Tekirdağ'da 2 adet, İstanbul'da 1 adet olmak üzere toplamda 13 adet arsasının gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmış olup ölçümleri Seviye 2'dir. 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira geliri 2.157.726 TL'dir. (31 Aralık 2018: 749.867TL)

Kaleseramik Çanak-kale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2019	Girışler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2019
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	28.345.739	-	-	215.000	-	28.560.739
Yer altı ve yer üstü düzenlenleri	66.553.050	-	(229.496)	1.870.376	-	68.193.930
Binalar	190.702.416	-	-	159.443	-	190.861.859
Tesis, makine ve cihazlar	836.954.596	157.052	(10.754.278)	23.120.436	351.920	849.829.726
Taşıtlar	2.414.114	45.513	(239.804)	-	95.291	2.315.114
Demirbaşlar	29.802.713	941.990	(3.755)	163.628	293.373	31.197.949
Özel maliyetler	13.523.799	-	-	-	328.325	13.852.124
Yapılmakta olan yatırımlar	33.691.845	37.220.722	-	(31.510.824)	-	39.401.743
Toplam	1.201.988.272	38.365.277	(11.227.333)	(5.981.941)	1.068.909	1.224.213.184
Birikmiş amortisman:						
Yer altı ve yer üstü düzenlenleri	(41.615.302)	(2.608.549)	219.585	-	-	(44.004.266)
Binalar	(82.276.654)	(4.756.206)	-	-	-	(87.032.860)
Tesis, makine ve cihazlar	(600.844.226)	(43.945.263)	10.467.683	-	(156.358)	(634.478.164)
Taşıtlar	(2.619.989)	(46.180)	227.398	-	(70.867)	(2.509.638)
Demirbaşlar	(20.744.703)	(2.288.074)	3.755	-	(253.433)	(23.282.455)
Özel maliyetler	(11.084.795)	(1.321.651)	-	-	(313.410)	(12.719.856)
Toplam	(759.185.669)	(54.965.923)	10.918.421	-	(794.068)	(804.027.239)
Net defter değeri	442.802.603					420.185.945

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla iktisap edilen maddi duran varlıkların maliyeti 4.298.453 TL'dir (31 Aralık 2018: 4.298.453 TL). Finansal kiralama yoluyla iktisap edilen söz konusu maddi duran varlıkların birikmiş amortisman tutarı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 3.797.246 TL'dir (31 Aralık 2018: 3.622.950 TL).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

Kaleseramik Çanakale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2018	Girışler	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 düzenleni	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 düzenleni	(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: 4.337.471 TL). 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 Çanakale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2019	Girışler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2019
Maliyet:						
Bilgisayar yazılımları	8.975.731	257.550	(189.660)	6.196.941	694.742	15.935.304
Geliştirme maliyetleri	48.242.025	8.476.703	(485.972)	-	5.550	56.238.306
Markalar	25.317.600	-	-	-	2.614.919	27.932.519
Toplam	82.535.356	8.734.253	(675.632)	6.196.941	3.315.211	100.106.129
Birikmiş itfa payı:						
Bilgisayar yazılımları	(6.943.269)	(809.153)	184.308	-	(721.898)	(8.290.012)
Geliştirme maliyetleri	(23.754.496)	(7.820.605)	-	-	-	(31.575.101)
Markalar	(20.832.978)	(3.128.202)	-	-	(2.104.682)	(26.065.862)
Toplam	(51.530.743)	(11.757.960)	184.308	-	(2.826.580)	(65.930.975)
Net defter değeri	31.004.613					34.175.154

Kaleseramik Çanak kale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 2018	Girışler	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

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Kullanım Hakkı Varlığı

	31 Aralık 2019		
	Binalar	Taşıtlar	Toplam
Maliyet değer			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkisi	38.555.417	11.824.046	50.379.463
31 Aralık 2019	38.555.417	11.824.046	50.379.463
Birikmiş amortismanlar:			
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkisi	(16.502.982)	(3.644.557)	(20.147.539)
Dönem gideri	(4.655.781)	(2.912.439)	(7.568.220)
31 Aralık 2019	(21.158.763)	(6.556.996)	(27.715.759)
Net defter değeri	17.396.654	5.267.050	22.663.704

15. Borçlanmalar

	31 Aralık 2019		
	Faiz aralığı (%)	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Kısa vadeli borçlanmalar:			
ABD Doları banka kredileri	2,57-2,72	7.250.000	45.695.135
TL krediler	11,00-26,00	150.272.308	150.272.308
Avro banka kredileri	0,65-3,35	6.870.829	43.066.450
Avro emre muharrer senetler	1,85 - 4,43	1.956.582	13.012.443
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			252.046.336
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
Avro banka kredileri	3,10	880.696	5.857.156
TL krediler (*)	9,76-16,00	38.932.144	38.932.144
ABD Doları banka kredileri	2,00-2,85	1.326.951	7.882.354
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	22	2.082.819	2.082.819
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			54.754.473
Uzun vadeli borçlanmalar:			
ABD Doları banka kredileri	1,65-2,85	21.745.455	129.172.349
Avro banka kredileri	3,10	10.094.000	67.131.157
Tahvil ihraçları	21,29	50.000.000	50.000.000
TL krediler	9,76-22,75	101.833.333	101.833.333
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	22	22.663.704	22.663.704
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			370.800.543

(*) 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 2019 tarihi itibarıyla kalan borçlanma tutarı 2.800.000 TL'dir.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Borçlanmalar (devamı)

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle kısa ve uzun vadeli finansal borçlarının anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2020	-	32.500.586
2021	217.625.503	114.318.957
2022	40.924.408	19.788.092
2023	37.513.517	19.788.092
2024	26.242.444	19.788.092
2025	22.186.100	19.788.093
2026	16.718.405	11.848.916
2027	9.590.166	8.692.877
Toplam	370.800.543	246.513.705

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Borçlanmalar (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kredi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	726.662.025	492.277.355
Dönem içi kullanılan kredi	324.532.544	444.185.330
Dönem içi yapılan ödemeler	(373.593.217)	(209.800.660)
Toplam	677.601.352	726.662.025

16 Karşılıklar, koşullu varlıklar ve borçlar**a) Diğer kısa vadeli karşılıklar**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	11.458.450	9.268.633
Maliyet gider karşılığı (*)	14.221.292	1.876.851
Toplam	25.679.742	11.145.484

(*) Maliyet gider karşılığının büyük kısmı Kale İtalya'nın personel maliyelerine ilişkin ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	9.268.633	6.808.460
Karşılık gideri (Not 23)	2.189.817	2.460.173
31 Aralık	11.458.450	9.268.633

b) Koşullu varlıklar ve borçlar

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

		31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Orijinal para cinsi	Orijinal tutarı	TL karşılığı	Orijinal tutarı	TL karşılığı
Alınan TRI	TL	108.974.179	108.974.179	221.265.616	221.265.616
Toplam			108.974.179		221.265.616

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve borçlar (devamı)

Grup'un verilen TRI pozisyonu aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2019	
	Orijinal para cinsi	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	TL	77.736.544	77.736.544
	ABD Doları	18.152.102	107.827.116
	Avro	15.061.650	100.169.009
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı		-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı		-	-
D. Diğer verilen TRI'lerin toplam tutarı		-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı		-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı		-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı		-	-
Toplam			285.732.669

		31 Aralık 2018	
	Orijinal para cinsi	Orijinal tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'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 TRI'lerin toplam tutarı		-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı		-	-
D. Diğer verilen TRI'lerin toplam tutarı		-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı		-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı		-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı		-	-
Toplam			223.651.388

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. Taahhütler**a) Doğalgaz alım sözleşmesi**

Grup'un 29 Aralık 2018 tarihinde BOTAŞ (Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş.) ile yapılan sözleşme gereğince 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 83.992.000 Sm3 alım taahhüdü gerçekleştirilmiştir. Grup 2019 yılında toplam taahhüdün tamamını gerçekleştirmiştir.

18. Çalışanlara sağlanan faydalar**a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	6.762.101	4.712.373
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.545.971	3.600.541
Toplam	10.308.072	8.312.914

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ücretli izin karşılığı	7.732.559	6.908.083
Personel ikramiye karşılığı	1.098.988	1.499.999
Toplam	8.831.547	8.408.082

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

	Personel İkramiye Karşılığı	Ücretli izin karşılığı
1 Ocak 2019	1.499.999	6.908.083
Yapılan ödemeler/Kullanılanlar	(632.264)	(770.309)
Karşılık gideri	231.253	1.594.785
31 Aralık 2019	1.098.988	7.732.559
	Personel ikramiye karşılığı	Ücretli İzin 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

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalar ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	47.986.358	41.192.069

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 2019 tarihi itibarıyla 6.730 TL (31 Aralık 2018: 6.017) 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 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	4,77%	5,09%
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	95,67%	93,68%

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	41.192.069	28.608.791
Hizmet maliyeti	4.624.815	2.969.666
Faiz maliyeti	5.176.892	3.114.145
Yapılan ödemeler	(11.071.283)	(10.884.584)
Yeniden ölçüm kayıpları	7.355.322	14.282.515
Yabancı para çevrim farkları	708.543	3.101.536
31 Aralık	47.986.358	41.192.069

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Diğer varlıklar ve yükümlülükler**a) Diğer dönen varlıklar**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	33.152.256	19.553.965
Gelir tahakkukları	80.262	66.441
Devlet teşvikleri	441.127	396.830
Diğer	1.158.512	554.652
Toplam	34.832.157	20.571.888

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	2.411.002	2.169.636
Toplam	2.411.002	2.169.636

20. 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 2018: 1.462.534.352) hisseden oluşmaktadır. Grup'un hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2018	Ortaklık payı (%)
H. İbrahim Bodur Holding A.Ş.	315.142.342	77,7	315.126.392	95,1
Victory International AG	74.000.000	18,3	-	-
İbrahim Bodur Varisleri	8.327.341	2,0	8.327.341	2,5
İbrahim Bodur Kaleseramik				
Eğitim Sağlık ve Sosyal Yardım Vakfı	2.911.340	0,7	2.911.340	0,9
Zeynep Bodur Okyay	1.804.171	0,5	1.804.171	0,5
Sevim Bodur	1.513.472	0,4	1.513.472	0,5
Süleyman Bodur	173.793	0,0	173.793	0,1
Diğer ortaklar	1.515.737	0,4	1.531.687	0,4
Toplam	405.388.196	100,0	331.388.196	100,0
Sermaye düzeltme farkları	45.060.719		45.060.719	
Ödenmiş sermaye toplamı	450.448.915		376.448.915	

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, 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 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	10.867.455	10.867.455

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 dağıtılabilirler. Birinci temettü kısmen veya tamamen hisse senedi biçiminde dağıtmak isteyen ortaklıkların, yıllık olağan genel kurul toplantısı için Türk Ticaret Kanunu'nun 368. maddesinde öngörülen toplantıya davete ilişkin sürenin başlangıç tarihinden en az bir ay önce, biri Türkiye çapında yayın yapan iki günlük gazetede bu Tebliğin 1 numaralı ekinde yer alan forma uygun olarak yapılacak bir ilanla ortaklarından talep toplamaları zorunludur. Talep toplama süresi en az 15 gün olmalıdır. Talepte bulunmayan ve/veya bulunamayan ortakların iradeleri temettünün nakden ödenmesi şeklinde değerlendirilir. Esas sermaye sistemindeki ortaklıklarda, toplanan talepler dikkate alınarak birinci temettünün kısmen veya tamamen hisse senedi biçiminde dağıtılması yönünde talep oluşması durumunda, sermaye artırımının karara bağlanacağı genel kurula davete ilişkin süreler çerçevesinde madde tadil tasarısı için SPK'dan uygun görüş alınır.

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

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

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

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

Grup'un 2019 yılı kar dağıtımına konu dağıtılabilir dönem karı bulunmamaktadır.

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yurtiçi satışlar	658.457.857	899.092.984
Yurtdışı satışlar	555.142.385	462.117.573
Satıştan iadeler ve satış iskontoları	(54.523.367)	(62.698.276)
Hasılat, net	1.159.076.875	1.298.512.281
Satılan mamuller maliyeti	(927.820.017)	(875.798.106)
Satılan ticari mallar maliyeti	(89.645.816)	(92.095.578)
Satışların maliyeti	(1.017.465.833)	(967.893.684)
Brüt kar	141.611.042	330.618.597

22. Faaliyet giderleri**a) Pazarlama giderleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Nakliye gideri	78.386.383	76.177.442
Çalışanlara sağlanan faydalar	53.844.253	59.907.463
Reklam gideri	36.820.710	29.718.434
Satış kampanya gideri	7.830.494	10.014.446
Amortisman ve itfa payı gideri	9.627.673	5.236.382
Seyahat gideri	4.812.664	4.892.311
Enerji gideri	1.066.583	2.004.683
İletişim gideri	814.156	568.204
Kira gideri	-	8.734.882
Diğer	8.149.062	8.939.963
Toplam	201.351.978	206.194.210

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Çalışanlara sağlanan faydalar	38.498.034	25.847.829
Yönetim hizmeti gideri	34.330.027	34.698.026
Amortisman ve itfa payı gideri	4.978.222	2.598.802
Danışmanlık gideri	4.630.069	1.690.541
Seyahat gideri	1.298.764	1.350.982
İletişim gideri	673.033	837.944
Enerji gideri	676.568	920.436
Kira gideri	-	4.660.122
Diğer	8.027.343	5.852.052
Toplam	93.112.060	78.456.734

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

22. Faaliyet giderleri (devamı)**c) Araştırma ve geliştirme giderleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Amortisman ve itfa payı gideri	8.074.442	7.854.237
Danışmanlık gideri	3.457.213	3.469.279
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.607.554	2.015.422
Seyahat gideri	115.043	101.354
Kira gideri	-	222.536
Üretim dışı sarf gideri	-	77.112
Diğer	1.135.980	1.725.970
Toplam	14.390.232	15.465.910

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Üretilen malın maliyeti	51.611.766	42.087.659
Pazarlama giderleri	9.627.673	5.236.382
Araştırma ve geliştirme giderleri	8.074.442	7.854.237
Genel yönetim giderleri	4.978.222	2.598.802
Toplam	74.292.103	57.777.080

b) Çalışanlara sağlanan faydalar

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Üretilen malın maliyeti	143.523.923	146.638.258
Pazarlama giderleri	53.844.253	59.907.463
Genel yönetim giderleri	25.806.634	25.847.829
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.607.554	2.015.422
Toplam	224.782.364	234.408.972

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Reeskont faiz geliri	58.188.234	53.394.328
Kur farkı geliri	57.206.899	125.419.610
Konusu kalmayan şüpheli alacaklar (Not 7)	1.943.828	1.812.274
Diğer	4.400.035	6.227.670
Toplam	121.738.996	186.853.882

b) Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kur farkı gideri	(26.970.551)	(112.435.900)
Reeskont faiz gideri	(23.646.714)	(19.457.938)
Şüpheli alacak karşılık gideri	(10.273.967)	(11.197.581)
Bağış ve yardım gideri	(2.673.243)	(2.189.204)
Dava karşılık gideri	(2.189.817)	(2.460.173)
Tazminat ve cezalar	(833.889)	(741.369)
Ödenen tazminatlar	-	(480.585)
Diğer	(8.033.893)	(10.624.980)
Toplam	(74.622.074)	(159.587.730)

25. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler**a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satış karı	2.720.708	346.923
Kira gelirleri	2.157.725	2.191.294
Satış amaçlı elde tutulan varlık satış karı	61.051	126.683
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı	132.708	-
	5.072.192	2.664.900

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer azalışı	-	(165.000)
	-	(165.000)

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

26. Finansman gelirleri ve giderleri**a) Finansman gelirleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Kur farkı geliri	33.511.044	39.647.417
Hazine bonosu satış karları	-	1.937.487
Toplam	33.511.044	41.584.904

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Faiz gideri	(125.354.752)	(83.276.934)
Kur farkı gideri	(59.268.694)	(91.100.400)
Banka komisyon gideri	(27.422.486)	(8.462.969)
Diğer	-	(584.252)
Toplam	(212.045.932)	(183.424.555)

27. Gelir vergileri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükleri dahil)

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 2018 dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi geliri	(1.141.040)	8.699.851
Toplam vergi geliri/(gideri)	(1.141.040)	8.699.851

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 (2018: %20).

**1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

27. 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 2019, 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 (2019, 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 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

1 Ocak - 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemlerine ait beklenen ve gerçekleşen vergi geliri/(gideri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi zarar	(293.355.216)	(81.341.006)
Yürürlükteki vergi oranları üzerinden hesaplanan vergi geliri/(gideri) (%22)	64.538.148	17.895.021
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(16.258.538)	(3.865.115)
İstisnaların etkisi	4.958.391	(1.622.158)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamış zararlar	(55.554.589)	(4.420.936)
Farklı vergi oranlarının etkisi	1.175.548	347.764
Diğer	-	365.275
Toplam vergi geliri/(gideri)	(1.141.040)	8.699.851

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 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlığı	15.895.271	17.836.844
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.939.435)	(2.326.444)
Toplam	13.955.836	15.510.400

	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ile yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklar	(1.702.356)	(5.377.973)
Satılmaya hazır finansal varlıklar	(689.812)	(2.367.640)
Stoklar	4.325.187	4.228.251
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	6.750.844	7.789.177
Karşılıklar	4.164.748	-
Ticari alacaklar	1.826.861	5.632.354
Mali zarar	-	4.567.197
Diğer, net	(719.636)	1.039.034
Ertelenmiş vergi varlığı, net	13.955.836	15.510.400

Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	15.510.400	3.146.012
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(1.141.040)	8.699.851
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	1.177.264	2.903.121
Yabancı para çevrim farkları	(1.590.788)	761.416
31 Aralık	13.955.836	15.510.400

28. Pay başına kazanç/kayıp

	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Ana ortaklığa ait dönem zararı	(294.496.256)	(72.641.155)
Dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.462.534.352	1.462.534.352
Pay başına (kayıp)/kazanç	(0,201)	(0,047)

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**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.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29. 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş döviz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar	136.040.628	100.082.728
Yükümlülükler	(348.381.861)	(267.736.974)
Net yabancı para pozisyonu	(212.341.233)	(167.654.246)

	31 Aralık 2019			
	ABD Doları pozisyonu	Avro Pozisyonu	Diğer yabancı para pozisyonu	Toplam
Varlıklar:				
Nakit ve nakit benzerleri	5.530.283	9.854.323	2.486.412	17.871.018
Ticari alacaklar	66.897.708	36.140.896	15.131.006	118.169.610
Toplam varlıklar	72.427.991	45.995.219	17.617.418	136.040.628
Yükümlülükler:				
Borçlanmalar	(180.121.152)	(118.683.448)	-	(298.804.600)
Ticari borçlar	(10.978.060)	(37.281.241)	(1.317.960)	(49.577.261)
Toplam yükümlülükler	(191.099.212)	(155.964.689)	(1.317.960)	(348.381.861)
Yabancı para net pozisyonu	(118.671.221)	(109.969.470)	16.299.458	(212.341.233)

	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)

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda gibidir:

	31 Aralık 2019			
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:			-	-
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(11.867.122)	11.867.122	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(11.867.122)	11.867.122	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:			-	-
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.996.947)	10.996.947	-	-
5. Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Avro net etki (4+5)	(10.996.947)	10.996.947	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi halinde:			-	-
7. Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.629.946	(1.629.946)	-	-
8. Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. Diğer döviz kurları net etki (7+8)	1.629.946	(1.629.946)	-	-
Toplam (3+6+9)	(21.234.123)	21.234.123	-	-

	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	-	-

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29. 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 2019			
	Sabit faizli	Değişken faizli	Toplam
Finansal varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	45.717.262	-	45.717.262
Finansal yükümlülükler:			
Borçlanmalar	387.031.324	290.570.028	677.601.352
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

Değişken borçlanma oranına sahip borçlanmaların 136.556.503 TL'lik kısmı (31 Aralık 2018: 126.261.600 TL) ABD Doları, 103.771.483 TL'lik kısmı (31 Aralık 2018: 65.192.820) Euro cinsindendir. cinsindendir. 2.800.000 TL tutarındaki TL kısmı ise Kale Holding AŞ'den kullanılan TL cinsinden borçlanma olup faiz oranı üçer aylık dönemlerde piyasa koşullarına göre belirlenmektedir.

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 Çanakale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	4.563.978	312.151.299	-	22.464.456
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	108.974.179			45.717.262
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.894.903	271.463.855	22.464.456	45.717.262
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	98.503.137	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.669.075	40.570.524	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	10.471.042	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	50.150.234	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(50.150.234)	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (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.

Kaleseramik Çanakale Kalebodur Seramik Sanayi A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar				Bankalardaki	
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	Diğer	mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan 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 geçmiş 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 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 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

29. 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 2019					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Borçlanmalar	677.601.352	721.172.591	140.219.122	201.459.131	379.494.338
Ticari borçlar	339.596.149	344.468.447	281.074.704	63.393.743	-
Diğer borçlar	433.871	433.871	433.871	-	-
Toplam	1.017.631.372	1.066.074.909	421.727.697	264.852.874	379.494.338

31 Aralık 2018					
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Borçlanmalar	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

29.2 Sermaye Risk Yönetimi

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

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

1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30. 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 endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	19.295.254	-	19.295.254
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.449.061	-	50.000	3.499.061
Türev finansal varlıklar		69.951		69.951
Toplam	3.449.061	19.365.205	50.000	22.864.266

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. Bilanço sonrası olaylar

Yoktur.