

**İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Bağımsız Denetçi Raporu

İttifak Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

İttifak Holding Anonim Şirketi 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 konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan 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.

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit Denetim Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Maddi Duran Varlıklarda ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerde Yeniden Değerleme	
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 589.905 bin TL tutarındaki arazi ve arsalar ile binalar ve 568.655 bin TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkuller toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolarda arazi ve arsalar ile binalar yeniden değerlendirme modeliyle, yatırım amaçlı gayrimenkuller ise gerçeğe uygun değer yöntemi ile gösterilmektedir. Uygulanan değerlendirme metodları ise önemli tahmin ve varsayımlar içermektedir. Bu sebeplerle söz konusu arazi ve arsa ile binaların yeniden değerlendirme hususu bağımsız denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Grup'un arazi ve arsa, binaları ile yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.2, 15 ve 16'da yer almaktadır.	Bağımsız denetimimiz sürecinde, arazi ve arsa ile binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirme ve değer düşüklüğü ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; - Grup yönetimi tarafından atanan gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlığının değerlendirilmesi, - Değerleme raporlarında, değerlendirme uzmanlarınca kullanılan yöntemlerin uygunluğunun test edilmesi, - Değerleme raporlarında gayrimenkuller için değerlendirme uzmanlarınca takdir edilen değerlerin dipnot 15 ve 16'da açıklanan tutarlara mutabakatının kontrol edilmesi. Maddi duran varlıklarda ve yatırım amaçlı gayrimenkullerde yeniden değerlemeye ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.
Kısa ve Uzun Vadeli Borçlanmalar	
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 993.536 bin TL tutarındaki borçlanmalar toplam konsolide yükümlülüklerin önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Grup, finansal yükümlülüklerini itfa edilmiş maliyeti üzerinden göstermektedir. Finansal yükümlülüklerin itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve mutabakatı tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir. Grup'un borçlanmaları ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.2 ve 10'da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, finansal yükümlülükler ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Grup'un finansal yükümlülüklerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Grup'un finansal yükümlülükler için hesaplamış olduğu iç verim oranları ve iskonto çalışmaları yeniden hesaplama yöntemiyle test edilmesi, - Finansal yükümlülüklere yönelik konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların değerlendirilmesi. - Grup'ın kiralama yükümlülüklerine ilişkin sözleşmelerin ve TFRS 16 kapsamında hesaplanan amortisman ve faiz giderlerinin kontrolü. Finansal yükümlülüklere ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

3) Kilit Denetim Konuları (devamı)

Gayrimenkul Projesi Stokları	
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 694.598 bin TL tutarındaki stoklar toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmakta olup gayrimenkul projesi stokları ise konsolide finansal tablolarda toplam 546.265 bin TL olarak muhasebeleştirilmiştir. Gayrimenkul stokları ağırlıklı olarak inşaatı devam eden konut projelerinin maliyetlerinden oluşmaktadır. Grup'un toplam aktifinde önemli bir kalem olması ve hesap bakiyesini oluşturan satın alım ve diğer maliyetlerin muhasebeleştirilme esasları göz önünde bulundurulduğunda gayrimenkul stokları tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır. Grup'un stoklarla ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.2 ve 12'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, gayrimenkul projesi stokları ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Cari dönem içerisinde stoklara eklenen inşaat maliyetleri ile ilgili hareketleri, örneklem yöntemi ile seçilen fatura ve belgelerin kontrolü, - Stoklara dahil edilen maliyetlerin ilgili dönemlerde kayıtlara alınmalarının test edilmesi, - Borçlanma maliyetlerinin stokların maliyetinde muhasebeleştirilmesinin testi, Gayrimenkul stoklarına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.
Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği	
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 93.049 bin TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar toplam konsolide varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir. Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur. Grup'un ticari alacaklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.2 ve 6'da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Grup'un ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin anlaşılması, - Finansman departmanı tarafından yönetilen müşteri alacak takip sürecinin anlaşılması, - Alacak yaşlandırma çalışmasının analitik olarak incelenmesi ve devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması, - Tahsilata ilişkin herhangi bir dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirlerinden devam eden davalarla ilgili bilgi alınması, - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi, - Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi, - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklara yönelik konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların değerlendirilmesi. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacakların geri kazanılabilirliğine ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.

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

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'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 İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

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 iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Topluluğun riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin uygulamaları hakkında denetçi raporu 10 Mart 2020 tarihinde Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) 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 Atilla Dalgıç'tır.

Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
A member of Nexia International

Atilla DALGIÇ
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Bursa, 10 Mart 2020

İçindekiler

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	30
4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	32
7. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	33
8. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	33
9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	34
10. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	35
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	36
12. STOKLAR	36
13. CANLI VARLIKLAR	37
14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	38
15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	38
16. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	40
17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	42
18. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR	42
19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42
20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	43
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	44
22. ÖZKAYNAKLAR.....	44
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	47
24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	47
25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	48
26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER	49
27. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ.....	49
28. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	49
29. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	51
30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52
31. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	57
32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	57
33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	57

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ref	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	23.076	14.236
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	1.875	1.942
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	92.531	158.989
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	7.156	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	3.363	15.410
Stoklar	12	694.598	611.874
Canlı Varlıklar	13	2.573	3.886
Peşin Ödenmiş Giderler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	14	54.849	60.960
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	132	515
Diğer Dönen Varlıklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	21	6.558	8.954
ARA TOPLAM		886.711	876.766
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar	18	546	7.223
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		887.257	883.989
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	8	1.035	1.010
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	518	10.526
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	4.998	4.518
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	9	52.382	-
Canlı Varlıklar	13	5.627	12.485
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	568.655	484.706
Maddi Duran Varlıklar	16	716.062	542.862
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	15.951	16.044
Peşin Ödenmiş Giderler			
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4	392	57.482
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	14	-	1.295
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	26.250	27.650
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	28	-	2.560
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.391.870	1.161.138
TOPLAM VARLIKLAR		2.279.127	2.045.127

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Ref		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
Banka Kredileri	10	258.705	166.055
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	814	1.663
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
Banka Kredileri	10	280.671	353.397
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10	13.241	15.749
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	238	367
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	175.882	255.258
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	28.587	22.413
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	1.140	113
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	6.950	4.260
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	14	109.099	150.052
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	28	434	29
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	3.604	3.948
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	5.965	17.694
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	-	60
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		885.330	991.058
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
Banka Kredileri	10	379.665	198.575
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	10	60.440	5.491
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	14	51.049	98.043
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	10.812	10.952
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	28	120.082	110.327
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		622.048	423.388
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.507.378	1.414.446
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		222.342	466.412
Ödenmiş Sermaye	22	90.000	60.000
Sermaye Düzeltme Farkları	22	-	2.844
Geri Alınmış Paylar (-)	22	(15.834)	(201)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	22	(7.019)	(3.895)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	22	-	11.947
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	22	224.848	309.461
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	22	(11.950)	(17.017)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	22	(24)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal yedekler	22	1.591	1.515
Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler	22	15.834	201
Özel Yedekler	22	39.539	-
Diğer Yedekler	22	999	999
Geçmiş Yıllar Zararları	22	(47.866)	142.576
Net Dönem Zararı	29	(67.776)	(42.018)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	22	549.407	164.269
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		771.749	630.681
TOPLAM KAYNAKLAR		2.279.127	2.045.127

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ ARASI
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak -	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak -
	Ref	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hasılat	23	618.680	1.025.843
Satışların Maliyeti	23	(529.291)	(790.026)
BRÜT KAR		89.389	235.817
Genel Yönetim Giderleri		(42.562)	(54.936)
Pazarlama Giderleri		(122.503)	(168.677)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(5.687)	(5.340)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	55.249	70.267
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	25	(56.638)	(81.669)
ESAS FAALİYET ZARARI		(82.752)	(4.538)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	89.699	55.044
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	26	(8.132)	(3.517)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	9	(990)	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(2.175)	46.989
Finansman Gelirleri	27	10.356	6.347
Finansman Giderleri	27	(89.826)	(116.103)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(81.645)	(62.767)
Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi Gideri	28	(613)	(249)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	28	14.058	16.389
DÖNEM ZARARI		(68.200)	(46.627)
Dönem Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(424)	(4.609)
Ana Ortaklık Payları		(67.776)	(42.018)
Pay başına kayıp	29	(0,76)	(0,78)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ ARASI
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
DÖNEM ZARARI	(68.200)	(46.627)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	143.335	51.811
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(15.704)	(4.648)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden paylar	(24)	-
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</i>		
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	(28.667)	(10.362)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	3.455	1.025
DİĞER KAPSAMLI GELİR	102.395	37.826
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	34.195	(8.801)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	179.354	(1.778)
Ana Ortaklık Payları	(145.159)	(7.023)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 31 ARALIK 2019 VE 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ ARASI ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2018															
Dönem Başı Bakiyeler	60.000	2.844	(201)	(22.787)	11.947	274.041	(14.279)	-	1.716	865	118.799	7.088	440.033	165.592	605.625
Transferler	-	-	-	-	-	(2.313)	-	-	-	-	9.401	(7.088)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	37.733	(2.738)	-	-	-	-	(42.018)	(7.023)	(1.778)	(8.801)
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42.018)	(42.018)	(4.609)	(46.627)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	37.733	(2.738)	-	-	-	-	-	34.995	2.831	37.826
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	18.892	-	-	-	-	-	134	14.376	-	33.402	455	33.857
Dönem Sonu Bakiyeler	60.000	2.844	(201)	(3.895)	11.947	309.461	(17.017)	-	1.716	999	142.576	(42.018)	466.412	164.269	630.681

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2019															
Dönem Başı Bakiyeler	60.000	2.844	(201)	(3.895)	11.947	309.461	(17.017)	-	1.716	999	142.576	(42.018)	466.412	164.269	630.681
Transferler	30.000	(2.844)	-	-	(11.947)	(2.187)	-	-	76	-	(55.116)	42.018	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(82.426)	5.067	(24)	-	-	-	(67.776)	(145.159)	179.354	34.195
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(67.776)	(67.776)	(424)	(68.200)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	(82.426)	5.067	(24)	-	-	-	-	(77.383)	179.778	102.395
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybıyla Sonuçlanmayan Pay Oranı															
Değişikliklerine Bağlı Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(117.729)	-	(117.729)	203.752	86.023
Payların Geri Alım İşlemleri															
Dolayısıyla Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(15.633)	-	-	-	-	-	15.633	-	(15.633)	-	(15.633)	-	(15.633)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	(3.124)	-	-	-	-	39.539	-	(1.964)	-	34.451	2.032	36.483
Dönem Sonu Bakiyeler	90.000	-	(15.834)	(7.019)	-	224.848	(11.950)	(24)	56.964	999	(47.866)	(67.776)	222.342	549.407	771.749

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ ARASI
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
	Ref.		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(161.647)	(65.257)
Dönem Zararı		(68.200)	(46.627)
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		34.457	6.428
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	24	46.178	32.398
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25	25.756	7.214
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	(421)	39
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	801	851
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	(11.729)	12.384
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	27	(3.380)	(2.323)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	27	79.929	18.726
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	15	(83.653)	(49.108)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	8	(990)	-
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(14.058)	(16.389)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler			
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)	26	(1.367)	(2.935)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)	26	-	1.185
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	18	(3.860)	-
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		1.251	4.386
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(116.531)	(21.147)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	67	(164)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	71.163	(10.924)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	(7.156)	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	(8.886)	2.551
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	12	(82.303)	(49.681)
Canlı Varlıklardaki Azalış (Artış)	13	1.313	2.787
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	14	64.496	(14.738)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	(129)	129
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(79.376)	(66.285)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	6.174	11.753
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	1.027	(1.339)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	11	2.690	294
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	14	(87.947)	91.195
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	21	2.396	13.377
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	21	(60)	(102)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(11.373)	(3.911)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	20	(17.517)	(6.813)
Alınan Faiz	27	3.380	2.323
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	28	2.764	579
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(43.344)	(31.514)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(48.025)	(588)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	5.434	7.521
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	17	-	38
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(2.539)	(27.238)
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	17	(1.541)	(715)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	-	2.367
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(296)	(1.083)
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18	6.413	-
Canlı Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	988	3.712
Canlı Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(3.778)	(15.528)
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		213.831	82.490
Bağlı Ortaklıklardaki Payların Kontrol Kaybına Neden Olmayacak Şekilde Elden Çıkarılmasından Nakit Girişleri		124.829	-
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
İşletmenin Kendi Paylarını Geri Satın Alması veya Sermayenin Azaltılmasıyla İlgili Nakit Çıkışları (-)		(15.633)	-
Karşılıklı İştirak Paylarındaki Değişimden Kaynaklanan Nakit Giriş, Çıkışları		(3.125)	25.775
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişleri	10	152.961	635.829
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(26.194)	(570.570)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		(849)	(520)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(18.158)	(8.024)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		8.840	(14.281)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		14.236	28.517
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	23.076	14.236

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İttifak Holding A.Ş. (Şirket), Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, 18 Mayıs 1993 tarihinde Konya'da kurulmuş ve tescil edilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket ile Bağlı Ortaklıklarında ("Grup") çalışan personel sayısı 1.632 kişidir. (31 Aralık 2018: 2.257).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Musalla Bağları Mah. Kule Cad. Kule Plaza İş Merkezi No:2 Kat:36 Selçuklu – Konya

Şirket'in hisse senetleri 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

- Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.
- Selva Gıda Sanayi A.Ş.
- Seha İnşaat Mühendislik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.
- İmaş Makine Sanayi A.Ş.
- Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.
- Big Planlama ve Yönetim Müşavirlik A.Ş.
- İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.
- Kule Yönetim ve Organizasyon ve Danışmanlık A.Ş.
- Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim San. ve Tic. A.Ş.
- Seleks İç ve Dış Tic. A.Ş.
- AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.
- Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.
- Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş.
- Konestaş Konya Gıda Petrol Hayvancılık Eğitim San. Tic. A.Ş.
- Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
- Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
- 1M İnşaat Mimarlık Mühendislik Müteahhitlik Ve Tic. A.Ş.
- Orta Anadolu Yapı Denetim A.Ş.
- Selidaş Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 90.000 TL'dir ve her biri 1 TL itibari değerinde 90.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2018 – 60.000 TL). Bu hisselerin Şirket sermayesinin 9.000.000 adet, 9.000 TL nominal değerli kısmı (A) grubu nama yazılı ve 81.000.000 adet, 81.000 TL nominal değerli kısmı (B) grubu nama yazılı hisselerden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kayıtlı sermaye tavanı	600.000	600.000
Onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	90.000	60.000
Toplam Çıkarılmış Sermaye	90.000	60.000

Grup yönetimi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri perakende faaliyetleri, imalat faaliyetleri, inşaat faaliyetleri, ticaret-hizmet-organizasyon faaliyetleri ile enerji faaliyetleri olarak incelemektedir. Her bir iş koluna mensup şirketler, Grup'un uymakla yükümlü olduğu muhasebe politikalarına uygun finansal tablo hazırlamaktadırlar. Grup'un ana iş kollarının faaliyet konuları aşağıdaki şekilde özetlenebilir.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Perakende Faaliyetleri:

Şirket bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş. 5 ilde 58 adet Adese, 24 adet Adesem ve 7 adet diğer mağazalar (Unlu mamuller satışı ve benzeri diğer mağazalar) olmak üzere toplam 89 mağazada faaliyet göstermektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Adese ve Adesem mağazalarının toplamı 76.631 metrekare ve diğer mağazalar toplamı 9.686 metrekare olmak üzere toplam 86.317 metrekaredir. (31 Aralık 2018: Adese ve Adesem mağazaların toplam alanı 106.723 m2 ve diğer mağazaların toplam alanı 9.686 m2 olmak üzere toplam 116.409m2).

İmalat Faaliyetleri:

Şirket bağlı ortaklıklarından Selva Gıda Sanayi A.Ş. İmaş Makine Sanayi A.Ş. ve Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş. aracılığıyla üretim faaliyetlerinde bulunmaktadır. Selva Gıda Sanayi A.Ş un, makarna ve irmik üretimi, Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş. yumurta ve et ürünleri üretiminde, İmaş Makine Sanayi A.Ş. testere üretimi, her türlü değirmen makineleri, yem makinaları, zirai makineler ve diğer makinelerin üretiminde bulunmaktadır.

İnşaat Faaliyetleri:

Şirket bağlı ortaklıklarından Seha İnşaat Mühendislik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş. konut, alışveriş merkezleri, toplu konut projeleri, köprü v.b. projelerin yapımını üstlenmektedir.

Enerji Faaliyetleri:

Şirket bağlı ortaklıklarından Afen Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. ve Erpa Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. şirketlerimiz her türlü kaynaktan (Hidroelektrik, doğalgaz, rüzgar, güneş v.b.) elektrik enerjisi üretim tesisleri, buhar ve ısı üretim tesisleri kurulması, kiralanması, işletmeye alınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen enerjinin satışı faaliyetlerinde bulunmak ve enerji yatırım fırsatlarını değerlendirmek amacıyla kurulmuşlardır.

Ticaret-Hizmet-Organizasyon Faaliyetleri:

Yukarıda sayılan faaliyetleri yürüten şirketlerin dışında kalan şirketleri bu grupta faaliyet göstermektedir. Bu grupta sigorta aracılık hizmetleri, araç satış faaliyetleri, lisanslı depoculuk, dış ticaret faaliyetleri ile yönetim organizasyonu ve danışmanlık hizmetleri verilmektedir.

İttifak Holding A.Ş. bağlı ortaklıkları ve şube benzeri işletmeleri bundan sonra "Grup" olarak tanımlanacaktır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, İttifak Holding A.Ş.'nin direkt ve endirekt olarak sahip olduğu ve tam konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyet Konusu	Kuruluş Yılı
Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.	Perakende mağazacılık	1993
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	Makarna, un ve irmik üretimi	1988
Seha İnşaat Mühendislik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.	İnşaat ve gayrimenkul	1988
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	Değirmen ve zirai makine üretimi	1989
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.	Canlı varlık ürünleri üretim ve satışı	1993
Big Planlama ve Yönetim Müşavirlik A.Ş.	Yatırım ve organizasyon	1977
İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	Araç satış ve kiralama	1996
Kule Yönetim ve Organizasyon ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim ve organizasyon	2000
Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim San. ve Tic. A.Ş.	Yazılım hizmetleri	1995
Seleks İç ve Dış Tic. A.Ş.	Dış ticaret	1994
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigorta acenteliği	1999
Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Dış Ticaret	1996
Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Satış ve kiralama	1999
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayvancılık Eğitim San. Tic. A.Ş.	Kiralama	1975
Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Enerji	2012
Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	Enerji	2012
1M İnşaat Mimarlık Mühendislik Müteahhitlik Ve Tic. A.Ş.	Danışmanlık	2006
Orta Anadolu Yapı Denetim A.Ş.	Danışmanlık	2009
Selidaş Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.	Lisanslı depoculuk	2017

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

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 döneme ait konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.1.3. İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Finansal tablolar için Grup'un işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir.

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gerekli görüldüğünde, bağlı ortaklıklar ile ilgili muhasebe politikaları, Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına uygunluğun sağlanması için değiştirilir. Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolarda İttifak Holding A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklıklar "Grup" olarak adlandırılacaktır. İttifak Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları aşağıda verilmiştir:

Konsolidasyona dahil şirketler	Sahiplik Oranı (%)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	100,00	100,00
İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	100,00	100,00
Big Planlama ve Yön. Müş. A.Ş.	100,00	100,00
Belya Turizm İnş. Enerji BİŞ. San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayv. Eğt. San.Tic.A.Ş.	99,97	99,97
Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm San. ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
Kule Yönetim ve Org. ve Danışmanlık A.Ş.	100,00	100,00
Seleks İç ve Dış Tic. A.Ş.	100,00	100,00
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	100,00	100,00
Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş. (*)	7,00	29,32
Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.	100,00	100,00
Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	100,00	100,00
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	100,00	100,00
Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	100,00	100,00
Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	100,00	100,00
1M İnşaat Mimarlık Mühendislik Müteahhitlik ve Tic. A.Ş.	100,00	100,00
Orta Anadolu Yapı Denetim A.Ş.	100,00	100,00
Selidaş Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.	100,00	100,00

* Şirket, %7,00 (2018, %29,32) oranında iştirak ettiği Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.'nin yönetim kurulunun atanmasını gerçekleştirerek finansal faaliyet ve politikalarını idare etme yetkisine ve kontrol gücüne sahip olduğundan, Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş. tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Konsolidasyon esasları (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık bünyesinde konsolide edilen yukarıdaki bağlı ortaklıklar kontrol gücünün Grup'a ait olması nedeniyle "tam konsolidasyon metodu" ile konsolide edilmiştir. Buna göre konsolide finansal durum tablosu ve kar ve zarar tablosu aşağıda açıklanan ana esaslara göre düzenlenmiştir:

- a) Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu ve kar ve zarar tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- b) Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- c) Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda gösterilmiştir.
- d) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.
- e) Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- f) Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte bilançosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi gelir tablosuna alır.

Ortaklık paylarındaki değişiklikler

Kontrol kaybı ile sonuçlanmayan, kontrol gücü olmayan paylarla olan işlemler grup tarafından grubun ortaklarıyla olan işlemler olarak ele alınır. Ortaklık payındaki bir değişiklik, bağlı ortaklıktaki göreceli paylarını yansıtmak üzere, kontrolü olan ve kontrolü olmayan payların defter değerleri arasındaki düzeltmeler ile sonuçlanır. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltme tutarı ile ödenen veya alınan herhangi bir tutar arasındaki fark özkaynaklar altında ayrı bir fonda muhasebeleştirilir.

Kontrol, müşterek kontrol veya önemli etki kaybı sonucu grup bir yatırımını konsolide etmeyi veya özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirmeyi bıraktığında, işletmede tutulan herhangi bir payı gerçeğe uygun değerden tekrar ölçülerek defter değerindeki değişiklik gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bu gerçeğe uygun değer, bırakılan payın iştirak, iş ortaklığı veya finansal varlık olarak sonradan muhasebeleştirilmesi amacıyla defter değeri olur. Buna ek olarak, bu işletmeye ilişkin olarak daha önce diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen herhangi bir tutar, grup sanki ilgili varlıkları ve yükümlülükleri finansal durum tablosu dışı bırakmış gibi muhasebeleştirilir. Bu, daha önce diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen tutarların kar veya zarara tekrar sınıflandırılması anlamına gelebilir.

Bir iş ortaklığı veya bir iştirakteki ortaklık payının azaltıldığı ancak müşterek kontrol veya önemli etki korunduğu durumda, sadece daha önce diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan oransal pay tutarları, uygun olduğunda gelir veya gider tablosuna yeniden sınıflandırılır.

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)****2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****Kur değişiminin etkileri**

Yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar finansal durum tablosu tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 konsolide finansal tabloların tarihler itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,9402	5,2609
EURO	6,6506	6,0280

Hasılat

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

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Grup'un ana hasılat tipleri için uyguladığı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Mal satışları - perakende

Mal satışı, malın mülkiyeti müşteriye geçtiğinde kaydedilir. Perakende satışlar genellikle nakit veya kredi kartı karşılığında yapılır.

Satıcılardan elde edilen gelirler, ciro primleri, satıcılardan elde edilen indirimler, satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Mal satışları – toptan

Mal satışı, malın tesliminde ve müşterinin malı kabul etmesini engelleyecek yerine getirilmeyen herhangi bir yükümlülüğün olmadığı durumda kaydedilir. Malın belirlenen yere nakledilmesi, malın kaybolma veya zarara uğrama riskinin müşteriye geçmiş olması, satış sözleşmesine göre müşterinin malı kabul etmesi, kabul etmeme hakkının yürürlükten kalkması veya Grup'un kabul edilme şartlarının hepsinin gerçekleştiğini gösterecek kadar objektif delil olmasına kadar teslimat gerçekleşmiş sayılmaz. Satışlar, belirlenen fiyattan satış sırasında varsa iskontolar ve iadeler düşüldükten sonraki tutarlar kaydedilir.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

İnşaat sözleşmelerinden gelirler

Sözleşme gelir ve giderleri, inşaat sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibarıyla gerçekleşmiş olan toplam sözleşme giderlerinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma yüzdesini göstermekte olup bu oran sözleşmenin toplam gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara yansıtılmasında kullanılmaktadır.

Maliyet artı kar tipi sözleşmelerden doğan gelir, oluşan maliyet üzerinden hesaplanan kar marjıyla kayıtlara yansıtılır.

İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde – malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansı ile ilgili olan indirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi indirekt maliyetleri kapsar. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kar teşvikleri gerçekleşmeleri makul bir şekilde garanti edildiğinde gelire dahil edilirler.

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir.

Gayrimenkul Satışı:

Gayrimenkul satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir.

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi (satılan gayrimenkullerin risk ve kazanımlarının alıcıya transferi genellikle gayrimenkullerin kesin tesliminin yapılması ile oluşmuş sayılır)
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Ticari faaliyetler

Ticari faaliyetler sonucu satışlardan elde edilen kazançlar, malın mülkiyeti alıcıya geçtiği zaman gelir olarak gerçekleşir. Net satışlar, faturalanan mallardan indirimler ve iadelerden arındırılmış değerini yansıtmaktadır.

Kira geliri

Grup kira gelirlerini sözleşmenin özünü dikkate alarak dönemsel tahakkuk esasına göre muhasebeleştirir.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Temettü

Ortakların kar payı alma hakkı doğduğu anda gelir kazanılmış kabul edilir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da bilanço tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyet bedelleri aylık ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmıştır. Mamul ve yarı mamul maliyeti, hammadde, direk işçilik, doğrudan ilişkili diğer giderler ve üretimle ilişkili genel yönetim giderlerini (normal operasyon kapasitesine göre) içermektedir. Net gerçekleşebilir değer, faaliyetlerin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satış gerçekleşirmek için gerekli tahmini satış maliyetleri indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Yeniden Değerleme Yöntemi

Maddi duran varlıklar arazi, arsa ve binaların dışında satın alım bedellerinden birikmiş amortisman ve değer düşüklükleri düşülerek finansal tablolara yansıtılır. Grup, TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardına uygun olarak arazi, arsalar ve binaları için 31 Aralık 2019 itibarıyla, A Artıbir Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Amortisman, varlıkların tahmini faydalı ömürleri üstünden doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır. Araziler amortismanına tabi değildir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlendirilmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)****2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****Maddi duran varlıklar (devamı)*****Maliyet yöntemi***

Maddi duran varlıklar, yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlendirilen varlıklar hariç olmak üzere, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda 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. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürlerini gösteren amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür (Yıl)
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	25
Binalar	50
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 20
Taşıtlar	4 - 7
Mobilya ve demirbaşlar	3 - 20
Özel maliyetler (*)	5 - 20

(*) Özel maliyetler, kiralaan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların bilançodaki değerleri, olaylar ve durumların bilançoda taşınan değerlerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, değer düşüklüğü için gözden geçirilir. Böyle bir belirti varsa ve varlığın bilançoda da taşınan değeri, tahmin edilen gerçekleşebilir değerini geçerse, bu varlıklar ya da nakit yaratan kalemler net gerçekleşebilir değerlerine getirilir. Maddi duran varlıkların net gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değerini bulurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akışı, elde edilecek nakdin bugünkü piyasa koşullarındaki bedelini ve o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerlerine indirgenir. Bağımsız nakit akışı yaratmayan bir varlık için kullandığı net defter değeri, varlığın dahil olduğu nakit akışı sağlayan kalemler grubu için belirlenir. Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Maliyet yöntemi (devamı)

Maddi duran varlığa yapılan 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 bilanço dışı bırakılması

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda bilanço dışı bırakılır. Bir maddi duran varlığın bilanço dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık bilanço dışına alındığı zaman kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde, tedarikinde ya da idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa, bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini finansal tablolarında Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi ile ölçmüştür. Yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ndan gayrimenkul değerlendirme yetkisi almış AArtı Bir Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenen gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikten kaynaklanan kazançlar olduğu dönemde kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilmiştir.

"Tahmini maliyet yöntemi" ile ilgili açıklama: Adese ve bağlı ortakları İttifak Holding A.Ş.'nin iştirakleridir. İttifak Holding A.Ş. ve grup şirketleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na 31.12.2009 tarihi itibarıyla dahil olmuştur. Dolayısıyla ilk olarak UFRS'ye göre mali tablolarını 31.12.2008 tarihi itibarıyla hazırlamıştır. Bu çerçevede UFRS 1 uyarınca Grup maddi duran varlıklarını ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini ekspertiz raporları ile belirlenmiş rayiç değerlerine getirmiş ve oluşan değerlendirme farklarını da özkaynaklar altında maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artışları / (azalışları) altında takip etmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre konsolide finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Canlı varlıklar

Büyükbaş ve küçükbaş etlik hayvanlar, canlı tavuklar konsolide finansal tablolarda canlı varlıklar kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Büyükbaş ve küçükbaş etlik hayvanlar finansal tablolarda kısa vadeli canlı varlıklarda gösterilir. Uzun vadeli canlı varlıklarda gösterilen tavuklar ekonomik ömürleri esas alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine %50 oranına göre itfa edilmektedir. Bu canlı varlıklar, maliyet eksi birikmiş itfa ve varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir finansal durum tablosu tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar.

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablosunda sunmak amacı ile nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları, kredi kartı alacaklarını ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar ilk kayda alımda gerçeğe uygun değerinden ve sonra etkin faiz yöntemi kullanılarak değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülerek itfa edilmiş maliyetinden ölçülür.

Ticari borçlar

Bu tutarlar mali yılsonundan önce gruba sağlanan mal ve hizmetler için ödenmemiş yükümlülükleri temsil etmektedir. Bu tutarlar teminatsızdır ve genellikle kayda alındıktan sonraki 90 gün içinde ödenirler. Ticari ve diğer borçlar, ödemeler raporlama döneminden sonraki 12 aydan uzun olmadığı sürece kısa vadeli yükümlülükler olarak sunulur. Bu borçlar ilk muhasebeleştirilme sırasında gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirilirler ve sonraki ölçümde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Borçlanmalar ve borçlanma maliyetleri

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerinden katlanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar sözleşmede belirtilen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında bilançodan çıkarılır. Ortadan kalkan veya başka bir tarafa devredilen finansal borcun defter değeri ile devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü borç da dahil olmak üzere anılan borca ilişkin olarak ödenen tutar arasındaki fark, diğer gelir veya finansman gideri olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanmalar ve borçlanma maliyetleri (devamı)

Bir finansal borcun koşulları yeniden görüşüldüğünde ve işletme finansal bir borcun tamamının ya da bir kısmının (borcun özkaynakla takası) ortadan kalkması amacıyla kredi verene özkaynağa dayalı araçlar ihraç ettiğinde, finansal borcun defter değeri ile ihraç edilen özkaynağa dayalı aracın gerçeğe uygun değeri arasındaki fark olarak ölçülen bir kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Borçlanmalar, Grup'un borcun ödemesini raporlama döneminin sonundan itibaren en az on iki ay süreyle erteleyebilmesine yönelik koşulsuz bir hakkının bulunmaması durumunda kısa vadeli olarak sınıflandırılır.

Pay başına kazanç

Pay başına kazanç net dönem karlarından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Grup pay başına kazanç hesaplamalarını "Pay Başına Kazanç" ("TMS 33") uyarınca yapmaktadır.

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse 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.

Bilanço 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 sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya birden daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda koşullu varlıklar konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Grup

Grup, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısını daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Grup, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Grup, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- sabit kira ödemelerinden her türlü kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar;
- bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri;
- kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, konsolide finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri artırılarak (etkin faiz yöntemini kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Grup, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikler yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Grup, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiracı durumunda Grup (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Grup bir kiralama varlığını demonte etmek ve ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dâhil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabii tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Grup, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabii tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında "Faaliyet kiralamasına konu varlıklar" olarak ayrı bir kalemde sunulur.

Grup, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Grup, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Kiralama İşlemleri

Kiraya veren durumunda Grup

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dâhil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Bir sözleşmenin kiralamaya ilişkin olan ve olmayan unsurlar içermesi halinde Grup, sözleşmede belirtilmiş bedeli her bir unsura dağıtmak için TFRS 15 standardını uygular.

Kiralama İşlemleri için 31 Aralık 2018 tarihine kadar Uygulanan Muhasebe Politikası

Kiralama İşlemleri

Kiracı taraf olarak Grup

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Operasyonel kiralama

Kiralamanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bu tip kiralamalar belli bir süre sonunda iptal edilebilen maddi varlık kira anlaşmalarını içermektedir. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak gider şeklinde kayıtlara alınmaktadır.

Kiraya veren taraf olarak Grup

Operasyonel kiralama

Grup operasyonel kiralamaya tabi olan varlıkları niteliklerine göre bilançosunda sınıflandırmaktadır. Operasyonel kiralamalardan elde edilen kira gelirleri kar veya zarar tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak kayda alınmaktadır. Kiralayana sağlanan teşvikler ise kira süresi boyunca doğrusal olarak kira gelirlerinden azalış şeklinde kayda alınmaktadır. Operasyonel kiralamaya tabi olan varlıklar kalıntı değerleri maliyetlerinden düşüldükten sonra amortismanına tabi tutulur.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerin birinin varlığında, taraf; Grup ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması
(ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere)
- (i) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması,
- (ii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması,
- (iii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
- c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- f) Tarafın, kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, Türk İş Kanunu ve bağlı ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar oluştuğu dönem içinde diğer kapsamlı gelir/gider olarak özkaynaklara yansıtılır.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

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

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

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan, vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Netleştirme/mahsup

Bir finansal varlık veya borcun birbirine mahsup edilerek (netleştirilerek) net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir.

Temettü

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

Ödenmiş sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Ertelenen finansman geliri / gideri

Ertelenen finansman gelir/gideri vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı ile hesaplanır ve esas faaliyetlerden diğer gelirler ve esas faaliyetlerden diğer giderler hesapları altında gösterilir.

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

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 16'nın uygulamasının haricinde, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

31.12.2018 tarihi itibarıyla, birikmiş diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen 195 TL tutar "geri alınmış paylar" hesabına sınıflandırılmıştır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla, birikmiş diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilen (19.242) ve geçmiş yıl kar/zararlarında muhasebeleştirilen (22.787) TL tutar "karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi" hesabına sınıflandırılmıştır.

2.4. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal durum tablosu tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla kar ve zarar tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

- a) TMS 40 kapsamında yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve TMS 16 kapsamında arsa ve araziler ile binaların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi.
- b) Finansal varlıklar üzerindeki değer düşüklüklerinin tahmini.
- c) Kayıtlara alınacak ertelenen vergi varlığı tutarının tespiti, ilerideki dönemlerdeki vergilendirilebilir karın tutarı ve zamanlaması konularında önemli tahminler ve yönetim değerlendirmeleri
- d) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- e) Muhasebe politikaları gereğince karşılıklar Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Grup, sonuçları belirsiz çeşitli yasal süreçlere, taleplere ve düzenleyici müzakerelere tabidir. Grup, diğer faktörlerin yanında olumsuz sonuçların gerçekleşme olasılığını ve zararı makul bir şekilde tahmin edebilme olasılığını değerlendirir. Bu faktörlerdeki öngörülemez olaylar ve değişiklikler, Grup'un muhasebeleştirdiği herhangi bir husus veya karşılığın (daha önce muhtemel olduğu düşünülmeyen veya makul bir hesaplama yapılmadığı için karşılık ayırmadığı) artmasını veya azalmasını gerektirebilir.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Grup, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundadır. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

a. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

- **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu;
- Vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

b. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

b. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

- **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **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 geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. TFRS 16 dışında söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal tabloları, operasyonları ve finansal performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir. Şirket'in, TFRS 16 kapsamında uygulanacak muhasebe politikaları değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerinin belirlenmesi üzerine çalışmaları devam etmektedir.

c. Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Bu notta, TFRS 16 Kiralamalar standardının uygulamasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Grup'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

TFRS 16'nın uygulanmasında, Grup, daha önce TMS 17 Kiralamalar standardı kapsamında "faaliyet kiralamaları" olarak sınıflandırılmış olan kiralamalara ilişkin finansal kiralama borçlarını kaydetmiştir. Bu borçlar, geri kalan kira ödemelerinin bugünkü değerinde ölçülmüş ve kiracının 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren alternatif borçlanma oranı kullanılarak indirgenmiştir. 1 Ocak 2019 tarihinde hesaplanan kiralama yükümlülüklerinden kaynaklı borçlara uygulanan faiz oranı ağırlıklı olarak TL için %10,85 USD için %1,81 kullanılmıştır. Kayıtlara alınan kullanım hakkı varlıkları, aşağıdaki varlıklar ile ilgilidir:

Kayıtlara alınan kullanım hakkı varlıkları, aşağıdaki varlıklar ile ilgilidir:

	1 Ocak 2019
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	85.982

Muhasebe politikasındaki değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosunda aşağıdaki hesapları etkilemiştir:

- Faaliyet kiralamasına konu varlıklar – 85.982 TL tutarında artış
- Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar – 15.443 TL tutarında artış
- Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar – 70.539 TL tutarında artış

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

c. Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri (devamı)

TFRS 16'nın geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla etkileri aşağıdaki gibidir:

VARLIKLAR	Muhasebe politikası değişikliğinden sonra	TFRS 16 etkisi	Muhasebe politikası değişikliğinden önce
	31 Aralık 2019		31 Aralık 2019
Maddi Duran Varlıklar	716.062	50.928	665.134
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26.027	11.817	14.210
KAYNAKLAR			
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	13.241	10.795	2.446
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	60.440	42.919	17.521
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	120.082	11.204	108.878
Net Dönem Zararı	(67.865)	(2.173)	(65.692)

TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasında, Grup standardın izin verdiği aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları ve istisnaları kullanmıştır:

- tek bir iskonto oranının oldukça benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne kullanılması
- önceki dönemde TMS 17 kapsamında ekonomik açıdan dezavantajlı kiralama sözleşmelerinin değerlendirilmesinin tekrardan yapılmaması
- 1 Ocak 2019 itibarıyla 12 aydan daha az kiralama süresi olan operasyonel kiralamaların kısa vadeli kiralamalar olarak muhasebeleştirilmesi
- ilk uygulanma tarihindeki kullanım hakkı varlığının ölçümü için ilk direk maliyetlerin hariç tutulması ve; kontratın, kontratı uzatma veya sona erdirmeye seçenekleri içerdiği kiralama süresinin belirlenmesinde kullanılması.

2.6. İşletmenin sürekliliği

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

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un iş faaliyetleri sağladığı hizmet ve ürünlerinin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grup operasyonel olarak inşaat, perakende, üretim, hizmet ve enerji faaliyetlerini yurtiçinde yürütmektedir.

Toplam Varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Üretim	1.371.344	1.394.648
İnşaat	919.600	861.421
Perakende	1.498.404	1.199.271
Hizmet ve Enerji	1.702.302	1.463.631
Toplam	5.491.650	4.918.971
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(3.212.523)	(2.873.844)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	2.279.127	2.045.127
Toplam Yükümlülükler		
Üretim	1.173.327	1.211.431
İnşaat	889.684	769.053
Perakende	910.131	639.117
Hizmet ve Enerji	1.401.204	1.185.986
Toplam	4.374.346	3.805.587
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(2.866.968)	(2.391.141)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	1.507.378	1.414.446

Vergi Öncesi Kar / (Zarar):

1 Ocak – 31 Aralık 2019	Üretim	İnşaat	Perakende	Hizmet ve Enerji	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı hasılat	387.331	1.650	191.079	38.620	-	618.680
Grup içi hasılat	22.913	208	18.173	27.969	(69.263)	-
Toplam hasılat	410.244	1.858	209.252	66.589	(69.263)	618.680
Satışların maliyeti	(359.594)	(1.470)	(149.875)	(47.735)	29.383	(529.291)
Brüt Kar/(Zarar)	50.650	388	59.377	18.854	(39.880)	89.389
Genel yönetim giderleri	(14.110)	(1.310)	(25.633)	(18.155)	16.646	(42.562)
Pazarlama giderleri	(39.084)	-	(91.068)	(1.607)	9.256	(122.503)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(5.687)	-	-	-	-	(5.687)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	32.565	2.517	18.773	1.985	(591)	55.249
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(39.089)	(8.518)	(5.516)	(3.968)	453	(56.638)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	(14.755)	(6.923)	(44.067)	(2.891)	(14.116)	(82.752)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	168	2.280	87.012	239	-	89.699
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(3.482)	(15)	(4.311)	(324)	-	(8.132)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	-	-	-	-	(990)	(990)
Finansman Öncesi Faaliyet K/(Z)	(18.069)	(4.658)	38.634	(2.976)	(15.106)	(2.175)
Finansman gelirleri	56.175	10.614	54.711	26.745	(137.889)	10.356
Finansman giderleri	(85.065)	(29.344)	(94.084)	(5.637)	124.304	(89.826)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(46.959)	(23.388)	(739)	18.132	(28.691)	(81.645)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Vergi Öncesi Kar / (Zarar):

<u>1 Ocak – 31 Aralık 2018</u>	<u>Üretim</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Perakende</u>	<u>Hizmet ve Enerji</u>	<u>Bölümler arası Eliminasyon</u>	<u>Toplam</u>
Grup dışı hasılat	456.200	6.131	553.246	53.978	(43.712)	1.025.843
Grup içi hasılat	18.897	20	1.816	21.284	(42.017)	-
Toplam hasılat	475.097	6.151	555.062	75.262	(85.729)	1.025.843
Satışların maliyeti	(357.142)	(9.188)	(436.578)	(45.114)	57.996	(790.026)
Brüt Kar/(Zarar)	117.955	(3.037)	118.484	30.148	(27.733)	235.817
Genel yönetim giderleri	(17.868)	(1.658)	(33.182)	(25.763)	23.535	(54.936)
Pazarlama giderleri	(43.776)	-	(128.490)	(2.598)	6.187	(168.677)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(5.340)	-	-	-	-	(5.340)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	66.702	2.619	4.945	3.576	(7.575)	70.267
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(59.483)	(10.442)	(8.691)	(3.250)	197	(81.669)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	58.190	(12.518)	(46.934)	2.113	(5.389)	(4.538)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	806	2.276	62.469	254	(10.761)	55.044
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(3.746)	(1.163)	(37)	-	1.429	(3.517)
Finansman Öncesi Faaliyet K/(Z)	55.250	(11.405)	15.498	2.367	(14.721)	46.989
Finansman gelirleri	119.529	12.419	37.197	625	(163.423)	6.347
Finansman giderleri	(158.008)	(39.150)	(74.572)	(5.300)	160.927	(116.103)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	16.771	(38.136)	(21.877)	(2.308)	(17.217)	(62.767)

Diğer Bölüm Bilgileri:

	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2019</u>				
	<u>Üretim</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Perakende</u>	<u>Hizmet ve Enerji</u>	<u>Toplam</u>
<u>Yatırım harcamaları:</u>					
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.309	307	1.075	144	2.835
Maddi olmayan duran varlıklar	50	-	1.491	-	1.541
Canlı varlıklar	3.778	-	-	-	3.778
Toplam yatırım harcamaları	5.137	307	2.566	144	8.154
Amortisman gideri	9.858	510	24.067	3.304	37.739
İtfa payları	6.902	5	1.104	428	8.439
	<u>1 Ocak – 31 Aralık 2018</u>				
	<u>Üretim</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Perakende</u>	<u>Hizmet ve Enerji</u>	<u>Toplam</u>
<u>Yatırım harcamaları:</u>					
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	7.090	2.699	24.572	42	34.403
Maddi olmayan duran varlıklar	110	6	547	52	715
Canlı varlıklar	15.528	-	-	-	15.528
Toplam yatırım harcamaları	22.728	2.705	25.119	94	50.646
Amortisman gideri	8.222	1.227	14.400	549	24.398
İtfa payları	6.787	7	769	437	8.000

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

İttifak İnşaat Mühendislik Müteahhitlik Tic. A.Ş.
Toplam

31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1.875	1.942
1.875	1.942

b. İlişkili taraflara ticari borçlar:

İttifak İnşaat Mühendislik Müteahhitlik Tic. A.Ş.
Toplam

31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
238	367
238	367

c. İlişkili taraflara diğer borçlar:

Ortaklara borçlar
Toplam

31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1.140	113
1.140	113

d. İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Asaf 3. İstanbul Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş.
Toplam

31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
392	57.482
392	57.482

e. İlişkili taraflardan diğer alacaklar

Asaf 3. İstanbul Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş.
Toplam

31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
7.156	-
7.156	-

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit
Bankalar
- Vadesiz mevduat
- Bloke mevduat
Kredi kartı alacakları (*)
Diğer fonlar
Toplam

31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1.180	1.376
14.778	7.761
693	-
2.538	5.099
3.887	-
23.076	14.236

(*) Şirket bağlı ortaklıklarının kredi kartı sliplerinden oluşmaktadır. Kredi kartı sliplerinden doğan mevduatlara ilişkin blokaj ve komisyon yükümlülükleri bulunmamaktadır.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

Kısa vadeli:

Müşterilerden alacaklar
Alacak senetleri
Ticari alacaklara ilişkin gelir tahakkukları
Ertelenmiş finansman geliri
Diğer ticari alacaklar
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı
Toplam

31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
113.747	148.183
4.311	25.595
-	7.748
(509)	(2.779)
344	301
(25.362)	(20.059)
92.531	158.989

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem başı karşılık tutarı	20.059	12.845
Dönem içinde ayrılan karşılık	8.015	7.595
Dönem içinde iptal / tahsil edilen	(2.712)	(381)
Dönem sonu karşılık tutarı	25.362	20.059

Uzun vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alacak senetleri	518	10.526
Toplam	518	10.526

b. İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

Kısa vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Tedarikçilere borçlar	104.740	158.638
Borç senetleri	61.237	100.396
Ticari borçlara ilişkin tahakkuklar	11.810	2.301
Ertelenmiş finansman gideri	(1.905)	(6.077)
Toplam	175.882	255.258

7. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Devam eden inşaat sözleşmeleriyle ilgili maliyetler	1.989	6.473
	1.989	6.473
Eksi: Dönem sonu itibarıyla toplam faturalanan hakediş bedeli	-	(4.484)
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (net) (Not 14)	1.989	1.989

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili olarak alınan avansları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Yoktur.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Seha International Construction Contracting Co. Ltd. (*)	372	90,00%	372	90,00%
Konya Savunma Sanayi A.Ş.	588	1,57%	588	0,00%
Innopark-Konya Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici A.Ş.	75	**	75	**
Innopark-Konya Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici A.Ş. (**)	-	**	(25)	**
Konbeltaş Konya İnşaat Taş. Hiz. Dan. Park İşl. Elektrik Üretim A.Ş.	-	0,00%	-	0,00%
Toplam	1.035		1.010	

(*) Şirket bağlı ortaklıklarından Seha İnşaat Müh. Mad. Tur. San. ve Tic. A.Ş.'nin Suudi Arabistan'da %90 oranında bağlı ortaklığı bulunan şirkettir. Şirket 04 Ocak 2010 tarihinde kurulmuştur. Henüz faaliyete geçmediğinden konsolidasyona dahil edilmemiştir.

(**) Finansal yatırım için taahhüt edilen sermaye tutarıdır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket bağlı ortaklıklarından Seha İnşaat Müh. Mad. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.'nin %24 ve Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.'nin %1 oranında iştirak ettiği Asaf İş Ortaklığı, arsa satışı karşılığı hasılat paylaşımı amacıyla kurulmuş ve 3 Şubat 2016 tarihinde tescil edilmiştir.

Asaf 3. İstanbul Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş.'nin tarafları aşağıdaki gibidir:

	Pay Tutarı	Pay Oranı(%)
Alzamil Gayrimenkul İnş. Tur. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	90.000	45
Fuzul Yapı İnşaat Pazarlama A.Ş.	60.000	30
Seha İnşaat Müh. Mad. Tur. San. Ve Tic. A.Ş.	48.000	24
Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.	2.000	1

Grup'un özkaynak yöntemiyle ölçülen iş ortaklığı olan Asaf 3. İstanbul Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş.'nin aktif ve pasifleri içindeki payı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Varlıklar	636.241	749.480
Yükümlülükler	426.712	794.633
Özkaynaklar	209.529	(45.153)
Grup'un özkaynaklardaki payı	52.382	-
	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Hasılat	393.165	125
Net dönem karı / (zararı)	(3.959)	(25.843)
Dönem karında / (zararında) Grup'un payı	(990)	-

Asaf 3. İstanbul Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	632.212	357.454
Duran varlıklar	4.029	392.025
Kısa vadeli borçlar	290.884	(148.451)
Uzun vadeli borçlar	135.827	(646.182)
Hasılat	393.165	341
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	(4.002)	(8.299)
	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar içeriğinde yer alan nakit ve nakit benzerleri	23.095	9.205
Amortisman ve itfa payları gideri	(225)	(296)
Faiz gelirleri	31	-

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

10. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	258.705	166.055
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	814	1.663
	259.519	167.718
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
Banka kredileri	280.671	353.397
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	13.241	15.749
	293.912	369.146
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Banka kredileri	379.665	198.575
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	60.440	5.491
	440.105	204.066

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Krediler:		Katılım Bankaları		Mevduat Bankaları		Toplam
Para Birimi	Ortalama Etkin Faiz Oranı	Orijinal Tutar	TL Tutar	Orijinal Tutar	TL Tutar	Toplam TL
TL	17,47%	-	-	195.823	195.823	195.823
ABD Doları	3,02%	-	-	1.014	6.023	6.023
Avro	2,22%	-	-	8.549	56.859	56.859
Toplam			-	258.705	258.705	
Uzun Vadeli Krediler:		Katılım Bankaları		Mevduat Bankaları		Toplam
Para Birimi	Ortalama Etkin Faiz Oranı	Orijinal Tutar	TL Tutar	Orijinal Tutar	TL Tutar	Toplam TL
TL	19,47%	114.063	114.063	480.924	480.924	594.987
ABD Doları	3,34%	-	-	879	5.221	5.221
Avro	5,60%	2.265	15.066	6.776	45.062	60.128
Toplam			129.129	531.207	660.336	
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı			79.823		200.848	280.671
Uzun vadeli krediler			49.306	330.359	379.665	

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kredilerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Krediler:		Katılım Bankaları		Mevduat Bankaları		Toplam
Para Birimi	Ortalama Etkin Faiz Oranı	Orijinal Tutar	TL Tutar	Orijinal Tutar	TL Tutar	Toplam TL
TL	16,58%	28.225	28.225	65.418	65.418	93.643
ABD Doları	4,56%	-	-	1.020	5.367	5.367
Avro	4,61%	40	239	11.083	66.806	67.045
Toplam			28.464	137.591	166.055	
Uzun Vadeli Krediler:		Katılım Bankaları		Mevduat Bankaları		Toplam
Para Birimi	Ortalama Etkin Faiz Oranı	Orijinal Tutar	TL Tutar	Orijinal Tutar	TL Tutar	Toplam TL
TL	14,75%	50.875	50.875	387.761	387.761	438.636
ABD Doları	3,27%	-	-	908	4.775	4.775
Avro	5,01%	3.611	21.770	14.398	86.792	108.562
Toplam			72.644	479.328	551.972	
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı			65.560		287.837	353.397
Uzun vadeli krediler			7.084	191.491	198.575	

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

10. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Uzun vadeli banka kredilerinin anaparalarının vadesine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
0 - 3 ay	13.706	78.015
3- 12 ay	154.654	213.657
1-2 yıl	114.799	110.825
2-3 yıl	122.920	69.742
3-4 yıl	134.977	47.811
4-5 yıl	63.260	3.769
5 yıl ve üzeri	-	278
Toplam	604.316	524.097

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a. Diğer alacaklar:

Kısa vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hisse senedi satışından alacaklar	-	13.320
Vergi dairesinden alacaklar	1.754	1.078
Verilen depozito ve teminatlar	569	336
Personelden alacaklar	42	68
Diğer alacaklar	998	608
Toplam	3.363	15.410

Uzun vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar (*)	4.998	4.518
Toplam	4.998	4.518

(*) Verilen depozito ve teminatlar belediyeler, elektrik, su ve doğalgaz dağıtım şirketlerine verilen tutarlardan oluşmaktadır.

b. Diğer borçlar

Kısa vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	5.943	2.829
Alınan depozito ve teminatlar	765	812
Diğer borçlar	230	598
Ödenecek diğer yükümlülükler	12	21
Toplam	6.950	4.260

12. STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gayrimenkul stokları	546.265	434.032
Market stokları	93.303	100.508
Değirmen, kantar ve testere stokları	29.313	41.220
Un, makarna ve irmik stokları	18.913	28.140
Canlı hayvan ürünleri ve yem stokları	5.908	6.091
Binek araçlar ve yedek parça stokları	2.996	4.420
Diğer	55	39
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.155)	(2.576)
Toplam	694.598	611.874

Stoklar üzerinde 52.026 TL sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2018 – 80.210 TL)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

12. STOKLAR (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	2.151	2.150
Yarı mamuller	3	64
Ticari mallar	-	362
Diğer stoklar	1	-
Toplam	2.155	2.576

Stok değer düşüklüğü hareket tablosu;

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı karşılık tutarı	2.576	2.537
Dönem içinde ayrılan karşılık	1	286
Değer düşüklüğü iptali	(422)	(247)
Dönem sonu karşılık tutarı	2.155	2.576

13. CANLI VARLIKLAR

a. Kısa vadeli canlı varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Büyükbaş etlik hayvanlar	2.573	3.886
Toplam	2.573	3.886

b. Uzun vadeli canlı varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yumurtalık tavuklar	9.268	14.865
Yumurtalık tavuklar itfa payı	(3.641)	(2.380)
Toplam	5.627	12.485

Uzun vadeli canlı varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	12.485	7.310
Cari dönem alımlar	3.778	15.528
Cari dönem çıkışlar, net	(3.831)	(3.712)
İtfa payları	(6.805)	(6.641)
Dönem sonu bakiyesi	5.627	12.485

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a. İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler

Kısa Vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	50.954	53.780
Taahhütlere verilen avanslar	1.989	1.989
Peşin ödenen kira giderleri	851	1.963
İş avansları	250	990
Peşin ödenen sigorta giderleri	481	641
Personel avansları	187	312
Peşin ödenen diğer giderler	137	1.285
Toplam	54.849	60.960

Uzun Vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen kira giderleri	-	1.295
Toplam	-	1.295

b. İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler

Kısa Vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Konut satışlarına ilişkin alınan avanslar	108.379	149.332
Gelecek aylara ait gelirler	720	720
Toplam	109.099	150.052

Uzun Vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Konut satışlarına ilişkin alınan avanslar	51.049	98.043
Toplam	51.049	98.043

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019 Gerçeğe Uygun Değer	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Gerçeğe Uygun Değer farkı, Net	31 Aralık 2019 Gerçeğe Uygun Değer
Kule Site AVM	431.619	296	-	-	78.085	510.000
Ereğli Park Site AVM	53.087	-	-	-	5.568	58.655
Toplam	484.706	296	-	-	83.653	568.655

	1 Ocak 2018 Gerçeğe Uygun Değer	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Gerçeğe Uygun Değer farkı, Net	31 Aralık 2018 Gerçeğe Uygun Değer
Kule Site AVM	379.434	1.083	-	4.948	46.154	431.619
Ereğli Park Site AVM	50.133	-	-	-	2.954	53.087
Yatırım amaçlı arsa	43.855	-	-	(43.855)	-	-
Lojistik binası	10.775	-	(3.552)	(7.223)	-	-
Toplam	484.197	1.083	(3.552)	(46.130)	49.108	484.706

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin sigorta teminat bedeli 128.640 TL'dir. (31 Aralık 2018: 119.560 TL).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bedeli 330.864 TL'dir. (31 Aralık 2018: 321.390 TL)

Grup'un sahibi olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerden Kule Site AVM'nin aşağıdaki tabloda detayı verilen bağımsız bölümleri için Vakıf Bank, Vakıf Katılım Bankası, Şekerbank, Türkiye Garanti Bankası ve Burgan Bank' tan kullanılan kredilerden kaynaklanan borçlara karşılık geri alım sözleşmesi (vefa akdi) yapılmıştır.

Grup, aşağıda detayı yer alan protokol süresi içinde devir tarihinden geri satım tarihine kadar protokolde açıklanan tutarlar toplamından ulaşacak bedel üzerinden geri alım hakkını veya üçüncü kişiye devir hakkını kullanabilecektir.

Protokol yapılan banka	Protokole konu varlıklar	Geri alım bedeli	Aktife kayıtlı değeri	Protokol Başlangıç	Protokol Bitiş
Vakıfbank	Kule Site AVM; 2-3-5-6-7-11-12-13-15-17-18-19-20-22-23-24-25-26-36-37-38-39-40-44-45-46-47-49-52-53-54-55-56-57-58-59-60-61-62-63 - 65 - 66 - 67-68-71-72-73-74-75-76-89-90-95-96-97-98-99-105-110-111-114-115 nolu bağımsız bölümleri	167.037.500	267.150.643	20 Şubat 2019	31 Temmuz 2020
Vakıf Katılım Bankası	Kule Site AVM; 9-16-93-86 nolu bağımsız bölümleri	13.200.000	3.579.878	28 Mart 2019	28 Eylül 2020
Garanti Bankası	Kule Site AVM; 1-10-21-43-48-51-64 nolu bağımsız bölümleri	13.706.000	18.707.823	15 Mayıs 2019	30 Nisan 2020
Şekerbank	Kule Site AVM; 28-29-30-31-32-34-128 nolu bağımsız bölümleri	8.460.000	13.238.241	24 Nisan 2019	20 Nisan 2020
Burganbank	Kule Site AVM; 77-78-50-129-102-87-85-84 nolu bağımsız bölümleri	11.041.000	18.540.954	29 Mayıs 2019	29 Mayıs 2020

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri ve faaliyet giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri	36.410	29.343
Yatırım amaçlı gayrimenkul için yapılan faaliyet giderleri	4.371	3.519

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2019	Muhasebe politikası değişikliği etkisi	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme	31 Aralık 2019
Arazi ve arsalar	292.664	-	-	-	2.791	116.241	411.696
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	1.362	-	-	-	-	-	1.362
Binalar	155.050	-	168	(92)	(2.912)	25.995	178.209
Tesis, makine ve cihazlar	135.336	-	1.095	(3.945)	-	-	132.486
Taşıtlar	5.871	-	399	(1.572)	-	-	4.698
Demirbaşlar	69.113	-	440	(3.210)	-	-	66.343
Özel maliyetler	24.178	-	130	(3.271)	-	-	21.037
Diğer maddi vuran varlıklar	1.509	-	113	-	-	-	1.622
Özel tükenmeye tabi varlıklar	108	-	-	-	-	-	108
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	-	85.982	-	(20.316)	-	-	65.666
Yapılmakta olan yatırımlar	442	-	194	-	-	-	636
Toplam	685.633	85.982	2.539	(32.406)	(121)	142.236	883.863
Birikmiş Amortismanlar							
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	496	-	65	-	-	-	564
Binalar	-	-	4.686	-	(121)	(4.565)	-
Tesis, makine ve cihazlar	71.377	-	9.144	(2.663)	-	-	77.858
Taşıtlar	4.128	-	443	(737)	-	-	3.834
Demirbaşlar	51.605	-	6.317	(3.180)	-	-	54.742
Özel maliyetler	14.103	-	2.141	(1.443)	-	-	14.801
Diğer maddi vuran varlıklar	1.062	-	202	-	-	-	1.264
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	-	-	14.738	-	-	-	14.738
Toplam	142.771	-	37.736	(8.023)	(121)	(4.565)	167.801
Maddi duran varlıklar, net	542.862						716.062

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 1.861.030 TL'dir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sahip olduğu maddi varlıklar üzerinde toplam 280.030 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak				Yeniden	31 Aralık
Maliyet	2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme	2018
Arazi ve arsalar	235.459	-	(440)	-	57.645	292.664
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	814	548	-	-	-	1.362
Binalar	156.740	5.190	(2.050)	825	(5.655)	155.050
Tesis, makine ve cihazlar	124.954	13.243	(3.095)	234	-	135.336
Taşıtlar	6.747	587	(1.463)	-	-	5.871
Demirbaşlar	66.122	3.088	-	(97)	-	69.113
Özel maliyetler	25.964	2.827	(4.924)	311	-	24.178
Diğer maddi vuran varlıklar	1.408	101	-	-	-	1.509
Özel tükenmeye tabi varlıklar	108	-	-	-	-	108
Yapılmakta olan yatırımlar	12.867	7.736	-	(20.161)	-	442
Toplam	631.183	33.320	(11.972)	(18.888)	51.990	685.633
Birikmiş Amortismanlar						
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	447	49	-	-	-	496
Binalar	-	4.168	(709)	-	(3.459)	-
Tesis, makine ve cihazlar	63.773	9.756	(2.152)	-	-	71.377
Taşıtlar	5.041	465	(1.378)	-	-	4.128
Demirbaşlar	44.519	7.121	(1)	(34)	-	51.605
Özel maliyetler	14.622	2.627	(3.146)	-	-	14.103
Diğer maddi vuran varlıklar	850	212	-	-	-	1.062
Toplam	129.252	24.398	(7.386)	(34)	(3.459)	142.771
Maddi duran varlıklar, net	501.931					542.862

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.051.736 TL'dir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu maddi varlıklar üzerinde toplam 255.826 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

Grup'un sahibi olduğu maddi duran varlıklarından aşağıdaki tabloda detayı verilen gayrimenkuller için Vakıf Bank, Vakıf Katılım Bankası, Şekerbank, Türkiye Garanti Bankası ve Burgan Bank' tan kullanılan kredilerden kaynaklanan borçlara karşılık geri alım sözleşmesi (vefa akdi) yapılmıştır.

Grup, aşağıda detayı yer alan protokol süresi içinde devir tarihinden geri satım tarihine kadar protokolde açıklanan tutarlar toplamından ulaşacak bedel üzerinden geri alım hakkını veya üçüncü kişiye devir hakkını kullanabilecektir.

Protokol yapılan banka	Protokole konu varlıklar	Geri alım bedeli	Aktife kayıtlı değeri	Protokol Başlangıç	Protokol Bitiş
Vakıfbank	Kule Site AVM 5 nolu bağımsız bölüm (Adese Alışveriş Merkezleri Kule Site Mağazası)	(*)	136.347.369	20 Şubat 2019	31 Temmuz 2020
Vakıf Katılım Bankası	Kule Plaza İş Merkezi 197-198-199-200-205 nolu bağımsız bölümleri ve Adese Seydişehir market binası ve Selçuklu Yazır tarla	8.950.000	32.493.760	28 Mart 2019	28 Eylül 2020
Garanti Bankası	Kule Plaza İş Merkezi 205 nolu bağımsız bölüm	(*)	24.564.000	15 Mayıs 2019	30 Nisan 2020
Burganbank	Selet Tatlıcak Arsa	9.340.000	14.312.500	29 Mayıs 2019	29 Mayıs 2021

(*) Geri alım bedelleri yatırım amaçlı gayrimenkuller ile maddi duran varlıklar birlikte değerlendirildiğinden tutar belirtilmemiştir.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2019
Haklar	18.202	-	-	-	18.202
Bilgisayar yazılımları	5.095	1.541	-	-	6.636
Toplam	23.297	1.541	-	-	24.838
Birikmiş Amortismanlar					
Haklar	3.127	1.173	-	-	4.300
Bilgisayar yazılımları	4.126	461	-	-	4.587
Toplam	7.253	1.634	-	-	8.887
Maddi olmayan duran varlıklar, net	16.044				15.951

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2018
Haklar	4.196	109	(43)	13.940	18.202
Bilgisayar yazılımları	4.489	606	-	-	5.095
Toplam	8.685	715	(43)	13.940	23.297
Birikmiş Amortismanlar					
Haklar	2.008	1.089	(5)	34	3.127
Bilgisayar yazılımları	3.855	271	-	-	4.126
Toplam	5.863	1.360	(5)	34	7.253
Maddi olmayan duran varlıklar, net	2.822				16.044

18. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satış amaçlı daire	546	-
Lojistik binası	-	7.223
Toplam	546	7.223

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	5.965	17.694
Toplam	5.965	17.694

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İşçi davaları	1.185	8.924
Ticari işlemlerden kaynaklanan davalar	3.557	8.547
Diğer davalar	1.223	223
Toplam	5.965	17.694

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Teminat / Rehin / İpotek (TRİ)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- Verilen teminat mektupları	119.219	126.185
- Verilen ipotekler	610.893	582.516
C. Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer TRİ'ler	-	-
-Ortaklar lehine verilen	-	-
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	-	-
-C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
	730.112	708.701

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0'dır. (31 Aralık 2018: %0).

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	16.205	16.045
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.382	6.368
Toplam	28.587	22.413

b. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

Kısa vadeli

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İzin karşılıkları	3.604	3.948
Toplam	3.604	3.948

Uzun vadeli

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	10.812	10.952
Toplam	10.812	10.952

Grup'un kıdem tazminatı hesaplaması karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan 6.380 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018– 5.434 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 12 maaş artış oranı ve % 17,47 iskonto oranı varsayımına göre % 4,88 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018 –% 4,57). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Gruba kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	10.952	11.418
Hizmet maliyeti	1.145	1.200
Faiz maliyeti	528	500
Ödemeler	(17.517)	(6.814)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	15.704	4.648
Dönem sonu bakiyesi	10.812	10.952

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜKLER

a. İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelir tahakkukları	695	515
Devreden KDV	911	6.427
Diğer KDV	4.952	2.012
Toplam	6.558	8.954

b. İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gider tahakkukları	-	60
Toplam	-	60

22. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenmiş sermaye	90.000	60.000
Toplam	90.000	60.000

İttifak Holding A.Ş.'nin 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Grup sermayesi ana ortaklığın (İttifak Holding A.Ş.) sermayesinden oluşmakta olup 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sermayenin % 10 ve daha fazlasına sahip ortaklar bulunmamaktadır. Ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL olan 90.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

21.06.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği, bu tarih itibarıyla mevcut ortakların tamamına %10 oranında imtiyaz hakkı verilmiş olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibi şekillenmiştir;

Grubu	Nama/Hamiline	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
A	Nama	1	10	İmtiyazlı
B	Hamiline	1	90	İmtiyazsız

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

a. Sermaye (devamı)

A grubu paylar kendi aralarında, B grubu paylar kendi aralarında tedavül edilebilir. Sermaye artışlarında hissedarların Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde haiz oldukları rüçhan hakları kendi grupları dahilinde kullanılır. Rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan (A) grubu paylar satış için öncelikle diğer (A) grubu pay sahiplerine teklif edilir. Bu durumda dahi satılamayan pay olması durumunda kalan paylar (A) grubu dışındaki pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilere Yönetim Kurulu'nun onayı ile verilir ve pay defterine işlenir.

Şirket Ana sözleşmesinin 17. maddesi gereği; Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında asaleten veya vekâleten temsil olunan her bir payın 1 (bir) oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin seçiminde ve azlinde (A) grubu payların her biri 15 (on beş) oy hakkı, (B) grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkına sahiptirler. Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin seçiminde oyda imtiyaz taşıyan paylar dışında imtiyaz taşıyan pay ihraç edilemez.

Ana sözleşmenin 10.maddesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinden 4 adedi (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilirler. Diğer 2 adet Yönetim Kurulu üyesi ise Genel Kurul tarafından serbestçe belirlenir.

b. Sermaye düzeltmesi olumlu farkları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	-	2.844
Toplam	-	2.844

c. Geri alınmış paylar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Geri alınmış paylar	(15.834)	(201)
Toplam	(15.834)	(201)

Grup, SPK'nın yayımladığı II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" uyarınca Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören paylarının geri alımını gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermayesinin %4,23'ü karşılığında 3.806.508 adet payını 15.834 TL bedel ile (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.558 adet payını 201 TL bedel ile) geri almış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda özkaynaklar içinde "Geri Alınmış Paylar" hesabına kaydetmiştir. Ayrıca, ilgili tebliğ uyarınca geri alınan payların geri alım bedeli kadar tutarı, geri alınan paylara ilişkin yedekler olarak "kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde sınıflandırmıştır.

d. Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(7.019)	(3.895)
Toplam	(7.019)	(3.895)

e. Pay ihraç primleri / iskontoları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Pay senedi ihraç primleri	-	11.947
Toplam	-	11.947

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

f. Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler / (giderler)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirme artışları	224.848	309.461
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(11.950)	(17.017)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	(24)	-
Toplam	212.874	292.444

g. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	1.591	1.515
Geri alınan paylara ilişkin yedekler	15.834	201
Özel yedekler (*)	39.539	-
Toplam	56.964	1.716

(*) Grup'un 2019 yılında kontrol kaybı ile sonuçlanmayan bağlı ortaklık pay satışından oluşan 39.539 TL'lik kazanç tutarı "özel yedekler" altında sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2018: Yoktur).

h. Diğer yedekler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer yedekler	999	999
Toplam	999	999

i. Geçmiş yıllar karları

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıl karları / (zararları)	(47.866)	142.576
Toplam	(47.866)	142.576

j. Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş / çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık ve bağlı ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda özkaynak hesap grubunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kaleminde gösterilir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kontrol gücü olmayan paylar	549.407	164.269
Toplam	549.407	164.269

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a. Hasılat

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Market satışları	210.175	558.982
Makarna, un ve irmik satışları	164.581	197.993
Değirmen ve testere satışları	166.476	183.581
Canlı varlık ürünleri satışları	83.892	101.270
Araç satışları	23.746	28.418
İnşaat faaliyeti gelirleri	1.858	6.150
Diğer satışlar	42.843	46.863
Bölümler arası eliminasyon	(69.395)	(85.827)
Brüt satışlar	624.176	1.037.430
İndirimler	(5.496)	(11.587)
Net satışlar	618.680	1.025.843

b. Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Market satışları	149.875	436.578
Makarna, un ve irmik satışları	142.669	148.489
Değirmen ve testere satışları	122.340	114.743
Canlı varlık ürünleri satışları	94.585	93.909
Araç satışları	21.577	24.465
İnşaat faaliyeti gelirleri	1.470	9.188
Diğer satışlar	26.159	20.649
Bölümler arası eliminasyon	(29.384)	(57.995)
Toplam	529.291	790.026

24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
İlk madde, malzeme ve ticari mal giderleri	445.584	697.210
Personel giderleri	100.085	116.333
Amortisman giderleri	45.327	32.216
Navlun ve nakliye giderleri	16.411	21.884
Ambalaj malzemeleri giderleri	13.486	17.982
Komisyon giderleri	10.809	10.236
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	9.319	9.379
Danışmanlık giderleri	4.665	7.093
Enerji giderleri	3.875	4.341
Kira giderleri (*)	1.155	27.745
Sigorta giderleri	2.242	1.654
Akaryakıt giderleri	1.464	1.872
Diğer	45.621	71.034
Toplam	700.043	1.018.979

(*) TFRS 16 kapsamına girmeyen diğer kira giderlerinden oluşmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Amortisman ve itfa payları ile personel giderlerinin fonksiyonel kırılımı aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	16.930	16.206
Pazarlama giderleri	18.647	11.564
Genel yönetim giderleri	9.672	4.356
Araştırma ve geliştirme giderleri	78	90
Toplam	45.327	32.216

2019 yılı içerisinde çalışmayan kısım gider ve zararlarına ilişkin amortisman giderleri toplamı 851 TL'dir (2018: 182 TL).

Personel giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Satışların maliyeti	32.785	27.854
Pazarlama giderleri	46.675	65.093
Genel yönetim giderleri	19.149	21.271
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.476	2.115
Toplam	100.085	116.333

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri	16.456	47.926
Dava karşılıkları iptalleri	11.731	29
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı geliri	4.684	7.936
Şüpheli ticari alacak karşılık iptalleri	2.712	381
Şüpheli diğer alacak karşılık iptalleri	458	1.180
Geçmiş dönem gelirleri	92	-
Sigorta hasar bedeli gelirleri	45	31
Kıdem tazminatı karşılık iptalleri	31	-
Diğer	19.040	12.784
Toplam	55.249	70.267

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Diğer alacak karşılık giderleri	20.453	12.172
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gideri	15.401	41.407
Ticari alacaklar karşılık giderleri	8.015	7.595
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gideri	6.603	11.083
Çalışmayan kısım gider ve zararları	3.346	182
Önceki dönem gider ve zararlar	883	6.192
Diğer giderler	1.937	3.038
Toplam	56.638	81.669

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer artışları	83.653	49.108
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karları	6.046	5.936
Toplam	89.699	55.044

Yatırım faaliyetlerinden giderler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararları	8.132	3.517
Toplam	8.132	3.517

27. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Faiz gelirleri	3.380	2.323
Kur farkı gelirleri	6.976	4.024
Toplam	10.356	6.347

Finansman giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kredi faiz ve kur farkı giderleri	89.298	115.603
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	528	500
Toplam	89.826	116.103

28. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere,
- Gelir ve Kurumlar Vergisi’nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

28. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kısa vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	132	515
Toplam	132	515

Uzun vadeli:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	2.560
Toplam	-	2.560

Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem vergi karşılığı	613	249
Peşin ödenen vergiler	(179)	(220)
Toplam	434	29

Vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem vergi gideri	(613)	(249)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	14.058	16.389
Toplam	13.445	16.140

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "zamanlama farklılıkları"nın bilanço yöntemine göre, vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları suretiyle hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenen vergi varlığı	26.250	27.650
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(120.082)	(110.327)
	(93.832)	(82.677)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

28. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**Ertelenen vergi (devamı)**

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Ticari alacaklar reeskontu	526	116	2.779	611
Kıdem tazminatı karşılığı	10.812	2.379	10.952	2.409
İzin karşılıkları	3.604	793	3.948	869
Finansal yükümlülükler	113.950	25.069	31.334	6.893
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	17.560	3.863	15.062	3.314
Dava karşılıkları	5.965	1.312	17.694	3.893
Stok değer düşüklüğü	2.155	474	13.644	3.002
Diğer varlık ve yükümlülükler	(2.509)	(552)	8.963	1.971
Ticari alacak düzeltilmesi	447	98	(4)	(1)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	55.566	12.225	36.847	8.105
Ticari borç ve diğer borçlar reeskontu	(1.825)	(402)	(6.114)	(1.345)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışı	(506.531)	(101.306)	(360.141)	(72.028)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme değer artışı	(126.262)	(25.252)	(129.317)	(25.863)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gelir tablosuna yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı	(354.863)	(70.973)	(276.503)	(55.301)
Canlı varlıklar	3.641	801	2.380	524
İnşaat işlerine ilişkin düzeltmeler	74.455	16.380	37.304	8.207
Yatırım indirimi	11.711	2.576	59.944	13.188
İndirilebilir mali zararlar	175.305	38.567	85.795	18.875
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(516.293)	(93.832)	(445.433)	(82.677)

Ertelenen vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem başı ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(82.677)	(89.728)
Cari dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	14.058	16.389
Diğer kapsamlı gelir ertelenen vergi etkisi	(25.213)	(9.338)
Dönem sonu ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	(93.832)	(82.677)

29. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

1 Ocak – 31 Aralık 2019 ve 2018 dönemlerine ait finansal tablolar için Şirket hisselerinin birim pay başına kar/zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Net dönem karı (zararı)	(68.200)	(46.627)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı (zararı)	(424)	(4.609)
Ana ortaklığa ait net dönem karı (zararı)	(67.776)	(42.018)
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	90.000	60.000
Pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	(0,76)	(0,78)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Grup'un başlıca finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Grup'un faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Grup bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Grup'un finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetiminin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Grup ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Yabancı para riski

Grup'un maruz kaldığı kur riski, kullanmış olduğu ABD Doları ve Euro cinsi kredilerinden kaynaklanmaktadır. Grup bu riski en aza indirmek için, finansal pozisyonunu, nakit giriş/ çıkışlarını detaylı nakit akım tablolarıyla izlemekte ve aynı zamanda gerekli gördüğü durumlarda kur riskinden korunma amaçlı finansal işlemler yapmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	57.164	6.468	3.325
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	142.245	6.324	17.216
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	199.409	12.792	20.541
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	199.409	12.792	20.541
10. Ticari Borçlar	26.696	3.263	1.331
11. Finansal Yükümlülükler	60.828	1.014	8.909
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	29.949	3.981	1.200
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	117.473	8.258	11.440
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	78.826	879	11.943
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	78.826	879	11.943
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	196.299	9.137	23.383
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	3.109	3.655	(2.842)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	3.109	3.655	(2.842)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı para riski(devamı)

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	70.077	7.199	5.343
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	75.566	4.686	8.446
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	145.643	11.885	13.789
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	145.643	11.885	13.789
10. Ticari Borçlar	20.428	2.094	1.562
11. Finansal Yükümlülükler	155.742	1.460	24.563
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	52.845	6.055	3.482
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	229.015	9.609	29.607
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	30.007	468	4.569
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	30.007	468	4.569
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	259.021	10.076	34.175
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(113.378)	1.808	(20.387)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(113.378)	1.808	(20.387)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-

Döviz kuru duyarlılık tablosunun kar/zarar bölümünde 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ABD Doları, Euro ve Diğer dövizlerin Türk Lirası karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda konsolide gelir tablosunun ve özkaynakların ne şekilde etkileneceği sunulmuştur. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı para riski(devamı)

31 Aralık 2019 Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Vergi Öncesi Kar / Zarar	
	%10 Değer Kazanması	%10 Değer Kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.068	(2.068)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.068	(2.068)
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(1.757)	1.757
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(1.757)	1.757
TOPLAM (3+6)	311	(311)

31 Aralık 2018 Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Vergi Öncesi Kar / Zarar	
	%10 Değer Kazanması	%10 Değer Kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	951	(951)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	951	(951)
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(12.289)	12.289
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(12.289)	12.289
TOPLAM (3+6+9)	(11.338)	11.338

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Grup, kredi riskini, belirli üçüncü şahıslarla yürüttüğü işlemlerini kısıtlayarak ve üçüncü şahısların kredi riskini sürekli gözden geçirerek yönetmektedir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur.

Grup, sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve diğer gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riskine karşı satış faaliyetlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir. Grup, ayrıca gerektiğinde teminat almaktadır. Grup'un maksimum kredi risk tutarı konsolide finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal araçların taşınan değeri kadardır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski(devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2019 tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.875	93.049	7.156	8.361	14.778
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.875	66.002	7.156	8.361	14.778
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	20.513	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.534	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	25.362	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(25.362)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2018 tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	1.942	169.515	-	19.928	7.761
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.942	105.704	-	19.928	7.761
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	54.213	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	9.598	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	20.059	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(20.059)	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.) (TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski

Likidite riski Grup'un net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, kredi kuruluşlarıyla önceden belirlenmiş kredi limitleri kapsamında dengelenen nakit giriş ve çıkışları aracılığıyla yönetilmektedir.

Grup'un bilanço tarihleri itibarıyla yükümlülüklerinin vade bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aydan Kısa	3 ay ile 12 ay arası	1 yıl ile 5 yıl arası
Beklenen vadeler					
Borçlanmalar	993.536	904.962	182.454	232.495	490.013
Ticari borçlar	176.120	178.025	178.025	-	-
Diğer borçlar	8.090	8.090	8.090	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.177.746	1.091.077	368.569	232.495	490.013

31 Aralık 2018	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışları toplamı	3 aydan Kısa	3 ay ile 12 ay arası	1 yıl ile 5 yıl arası
Beklenen vadeler					
Borçlanmalar	740.930	1.623.842	134.273	436.268	314.034
Ticari borçlar	255.625	261.702	229.733	31.969	-
Diğer borçlar	4.373	4.373	4.373	-	-
Diğer yükümlülükler	60	60	60	-	-
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.000.988	1.889.977	368.439	468.237	314.034

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam finansal borçlar	993.536	740.930
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(23.076)	(14.236)
Net finansal borç	970.460	726.694
Toplam öz sermaye	771.749	630.681
Toplam sermaye	1.742.209	1.357.375
Net Finansal Borç/Toplam Sermaye oranı	56%	54%

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARI İLE
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)
(TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

31. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.

Grup'un finansal durum tablosunda maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

32. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ile 18.02.2019 tarihinde yapılan 167.038 TL tutarındaki Vefa (Geri Alım) hakkı tesisi protokol süresinin, 20.02.2020 tarihinde bitmesi sebebiyle, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ile şirket arasındaki Vefa (Geri Alım) hakkı tesisi süresi 31.07.2020 tarihine kadar uzatılmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.'nin 17.10.2019 tarihli yönetim kurulu kararı çerçevesinde 126.000 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin 500.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 126.000 TL nakit sermaye artırımı yapılması yoluyla, %100 oranında artırılarak 252.000 TL'ye yükseltilmesine ilişkin sermaye artırımı süreci tamamlanmıştır.

33. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akış tabloları, finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

Konsolide nakit akış tablolarında gösterilen "Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler" ile "Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler" satırlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	801	851
Dava ve/veya ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(11.729)	12.384
	(10.928)	13.235
Değer düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler		
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	25.756	7.214
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(421)	39
	25.335	7.253