

**İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE
BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İçindekiler

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	5
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	6
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	7
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31
4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33
5. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ	33
6. STOKLAR	33
7. CANLI VARLIKLAR	33
8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	34
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	35
10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
11. ÖZKAYNAKLAR.....	36
12. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37
13. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	40
14. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Ref	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve Nakit Benzerleri		26.071	23.076
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	-	1.875
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		117.356	92.531
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	1.228	7.156
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		2.623	3.363
Stoklar	6	845.445	694.598
Canlı Varlıklar	7	-	2.573
Peşin Ödenmiş Giderler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		59.970	54.849
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		33	132
Diğer Dönen Varlıklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>		13.926	6.558
ARA TOPLAM		1.066.652	886.711
Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar		223	546
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.066.875	887.257
Finansal Yatırımlar		1.035	1.035
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		492	518
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		5.660	4.998
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		50.145	52.382
Canlı Varlıklar	7	8.123	5.627
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8	568.880	568.655
Maddi Duran Varlıklar		688.778	716.062
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		15.593	15.951
Peşin Ödenmiş Giderler			
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	4	391	392
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı		30.493	23.507
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.369.590	1.389.127
TOPLAM VARLIKLAR		2.436.465	2.276.384

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Ref	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
Banka Kredileri		400	258.705
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		52	814
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
Banka Kredileri		581.500	260.302
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		17.575	13.241
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	-	238
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		157.807	175.882
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		17.232	28.587
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	1.366	1.140
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		16.357	6.950
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		121.588	109.099
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	434
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		4.097	3.604
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	4.483	5.965
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		922.457	864.961
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
Banka Kredileri		358.099	370.983
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		50.439	60.440
Ticari Borçlar			
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		384	-
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		31.836	51.049
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		14.891	10.812
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		128.501	123.731
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		584.150	617.015
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.506.607	1.481.976
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		305.947	245.001
Ödenmiş Sermaye	11	100.000	90.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(201)	(15.834)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		(6.310)	(7.019)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		23.111	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		224.848	224.848
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(15.203)	(11.950)
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar		(39)	(24)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler		1.591	1.591
Geri Alınan Paylara İlişkin Yedekler		201	15.834
Özel Yedekler		36.365	39.539
Diğer Yedekler		13.362	999
Geçmiş Yıllar Zararları		(85.284)	(61.186)
Net Dönem Karı veya Zararı		13.506	(31.797)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		623.911	549.407
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		929.858	794.408
TOPLAM KAYNAKLAR		2.436.465	2.276.384

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 TARİHLERİ ARASI
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Hasılat	553.804	455.471	193.949	192.290
Satışların Maliyeti	(412.261)	(409.081)	(149.442)	(180.166)
BRÜT KAR	141.543	46.390	44.507	12.124
Genel Yönetim Giderleri	(37.905)	(29.933)	(13.545)	(2.236)
Pazarlama Giderleri	(92.252)	(99.881)	(33.782)	(34.016)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(9.261)	(1.770)	(531)	(435)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	39.681	50.003	12.774	8.664
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(30.993)	(24.368)	(11.233)	(641)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	10.813	(59.559)	(1.810)	(16.540)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	5.843	67.789	312	1.351
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(2.973)	(4.672)	(63)	(2.124)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	(2.222)	793	(1.591)	793
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI /(ZARARI)	11.461	4.351	(3.152)	(16.520)
Finansman Gelirleri	53.378	3.959	17.317	(694)
Finansman Giderleri	(76.572)	(48.476)	(26.415)	(12.892)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR	(11.733)	(40.166)	(12.250)	(30.106)
Vergi (Gideri) Geliri				
Dönem Vergi Gideri	(7.216)	(6)	(4.480)	116
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	5	5.369	(466)	7.253
DÖNEM ZARARI	(18.944)	(34.803)	(17.196)	(22.737)
Dönem Zararının Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(32.450)	(4.757)	(16.600)	(4.436)
Ana Ortaklık Payları	13.506	(30.046)	(596)	(18.301)
Pay başına kayıp	(0,19)	(0,39)	(0,19)	(0,25)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 TARİHLERİ ARASI
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
DÖNEM ZARARI	(18.944)	(34.803)	(17.196)	(22.737)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	-	60.789	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(10.041)	(8.569)	(4.019)	(5.102)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden paylar	(15)	-	(4)	-
	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	-	(12.158)	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	2.209	1.861	884	1.096
	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	12.336	-	155
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(7.847)	54.259	(3.139)	(3.851)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(26.791)	19.456	(20.335)	(26.588)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(37.028)	119.210	(19.536)	119.531
Ana Ortaklık Payları	10.237	(99.754)	(799)	(146.119)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 VE 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 TARİHLERİ ARASI ÖZET 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 Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Paylar	Diğer Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
30 Eylül 2019	60.000	2.844	(201)	(3.895)	11.947	309.461	(17.017)	-	-	1.716	999	129.256	(42.018)	453.092	164.269	617.361
Dönem Başı Bakiyeler																
Transferler	30.000	(2.844)	-	-	(11.947)	(2.845)	-	-	-	76	-	(54.458)	42.018	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(80.901)	1.702		12.336	-	-	(2.845)	(30.046)	(99.754)	119.210	19.456
Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.046)	(30.046)	(4.757)	(34.803)
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(80.901)	1.702		12.336	-	-	(2.845)	-	(69.708)	123.967	54.259
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	17.296	-	-	-	-	-	-	-	(83.780)	-	(66.484)	139.236	72.752
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.693)	-	(11.693)	-	(11.693)
Dönem Sonu Bakiyeler	90.000	-	(201)	13.401	-	225.715	(15.315)	-	12.336	1.792	999	(23.520)	(30.046)	275.161	422.715	697.876
30 Eylül 2020	90.000	-	(15.834)	(7.019)	-	224.848	(11.950)	(24)	-	56.964	999	(47.866)	(67.776)	222.342	549.407	771.749
Dönem Başı Bakiyeler																
Hatalara İlişkin Düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.320)	35.979	22.659	-	22.659
Dönem Başı Bakiyeler	90.000	-	(15.834)	(7.019)	-	224.848	(11.950)	(24)	-	56.964	999	(61.186)	(31.797)	245.001	549.407	794.408
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.363	(31.797)	31.797	12.363	-	12.363
Sermaye Artışı	10.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	-	-	-	(3.253)	(15)	-	-	-	-	13.506	10.238	(37.029)	(26.791)
Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.506	13.506	(32.450)	(18.944)
Diğer Kapsamlı Gider	-	-	-	-	-	-	(3.253)	(15)	-	-	-	-	-	(3.268)	(4.579)	(7.847)
Bağlı Ortaklık Edinimi Dolayısıyla Meydana Gelen Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.434)	-	(1.434)	-	(1.434)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybıyla Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.533)	-	(9.533)	111.533	102.000
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısıyla Meydana Gelen Artış	-	-	15.633	-	-	-	-	-	-	(15.633)	-	15.633	-	15.633	-	15.633
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış	-	-	-	709	23.111	-	-	-	-	(3.174)	-	3.033	-	23.679	-	23.679
Dönem Sonu Bakiyeler	100.000	-	(201)	(6.310)	23.111	224.848	(15.203)	(39)	-	38.157	13.362	(85.284)	13.506	305.947	623.911	929.858

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 VE 1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 TARİHLERİ ARASI
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019
	Ref.		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(118.567)	(74.982)
Dönem Zararı		(18.944)	(34.803)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		111.826	59.695
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		31.824	23.821
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.975	(310)
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	(7)	(2.350)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.033	1.601
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	(1.482)	(10.143)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları		91.618	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(9.710)	(2.988)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		(12.019)	28.861
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler			
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	7	-	(63.246)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		2.222	(793)
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		(5)	(5.369)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler			
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/kazançlar ile ilgili düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar)		(4.582)	129
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıkların satışından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		83	-
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	55.455
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		9.876	35.027
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(206.023)	(96.889)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış	4	1.875	92
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(22.790)	64.091
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		5.928	(63)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(3.906)	(2.091)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	6	(150.840)	(74.704)
Canlı varlıklardaki azalış	7	2.573	1.930
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(5.120)	24.779
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	5	(238)	(129)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		(17.691)	(79.333)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(11.355)	(970)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış	4	226	-
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		9.407	(12)
Ertelenmiş gelirlerdeki azalış		(6.724)	(33.311)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(7.368)	2.844
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		-	(12)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(5.426)	(2.985)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(8.019)	(7.863)
Alınan faiz		9.710	2.988
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(7.117)	1.890
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.074)	(49.426)
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		-	(50.024)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		14.397	2.396
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(7.117)	(1.908)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.111)	(1.191)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(225)	(366)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		240	-
Canlı varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	-	1.667
Canlı varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(10.258)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		125.636	126.409
Pay İhracından veya Sermaye Artırımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		136.974	-
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını satmasından kaynaklanan nakit girişleri			
İşletmenin kendi paylarını geri satın alması veya sermayenin azaltılmasıyla ilgili nakit girişleri		15.633	-
Karşılıklı iştirak paylarındaki değişimden kaynaklanan nakit giriş, çıkışları		-	(3.529)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		1.859	140.416
Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri		-	626
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(20.404)	-
Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		(762)	-
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(7.664)	(11.104)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.995	2.001
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		23.076	14.236
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		26.071	16.237

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket ile Bağlı Ortaklıklarında ("Grup") çalışan personel sayısı 1.537 kişidir. (31 Aralık 2019: 1.632).

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 30 Eylül 2020 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.
- İttifak İnş. Müh. Müt. Tic. A.Ş.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 100.000 TL'dir ve her biri 1 TL itibari değerinde 100.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2019 – 90.000 TL). Bu hisselerin Şirket sermayesinin 9.000.000 adet, 9.000 TL nominal değerli kısmı (A) grubu nama yazılı ve 91.000.000 adet, 91.000 TL nominal değerli kısmı (B) grubu nama yazılı hisselerden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Noya Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.000	-
Diğer	90.000	90.000
Ödenmiş sermaye	100.000	90.000

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Perakende Faaliyetleri:

Şirket bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş. 4 ilde 39 adet midi, 10 adet süper, 3 adet hiper, 2 adet mini ve 6 adet diğer mağazalar (Unlu mamüller satışı ve benzeri diğer mağazalar) olmak üzere toplam 60 mağazada faaliyet göstermektedir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla midi, süper, hiper ve mini mağazalarının toplamı 63.260 metrekare ve diğer mağazalar toplamı 7.484 metrekare olmak üzere toplam 70.744 metrekaredir. (31 Aralık 2019: midi, süper, hiper ve mini mağazaların toplam alanı 76.631 m2 ve diğer mağazaların toplam alanı 9.686 m2 olmak üzere toplam 86.317m2).

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. makarna ve irmik üretimi, Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş. et ve süt ürünleri üretiminde, İmaş Makine Sanayi A.Ş. her türlü değirmen makineleri, 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 vb. projelerin yapımını üstlenmektedir.

Enerji Faaliyetleri:

Şirket bağlı ortaklıklarından Afen Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. ve Erpa Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. enerji üretim faaliyetinde bulunmak 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 organizasyon 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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2020 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
İttifak İnş. Müh. Müt. Tic. A.Ş.	İnşaat ve gayrimenkul	1999
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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 (%)	
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
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	7,00
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
İttifak İnş. Müh. Müt. Tic. A.Ş.	98,21	-

* Şirket, %7,00 (2019, %7,00) 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Konsolidasyon esasları (devamı)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 konsolide finansal tabloların tarihler itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	7,8080	5,9402
EURO	9,1281	6,6506

Hasılat

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

Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolara 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.

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 endirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi endirekt 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,
- İşlemlle 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.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir değer, faaliyetlerin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından satış gerçekleştirilmek 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 değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine 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.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 kullandığımız 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.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 amortismanla 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.

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 muhasebelemektedir. 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.

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 katılan 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.

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.

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 arttırılarak (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.

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 tabi 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 tabi 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.

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.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiralama İşlemleri için 31 Aralık 2018 tarihine kadar Uygulanan Muhasebe Politikası

Kiracı taraf olarak Grup

Operasyonel kiralama

Kiralayanın 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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.

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 oluştukları 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.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tabloları aşağıdaki şekilde yeniden düzenlenmiştir;

	Raporlanan 31 Aralık 2019	Farklar	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2019
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26.250	(2.743)	23.507
TOPLAM VARLIKLAR	2.279.127	(2.743)	2.276.384
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	280.671	(20.369)	260.302
Uzun Vadeli Borçlanmalar	379.665	(8.682)	370.983
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	120.082	3.649	123.731
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.507.378	(25.402)	1.481.976
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(47.866)	(13.320)	(61.186)
Net Dönem Karı veya Zararı	(67.776)	35.979	(31.797)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	771.749	22.659	794.408
TOPLAM KAYNAKLAR	2.279.127	(2.743)	2.276.384
Pay başına kayıp	(0,76)	0,40	(0,36)

Geçmiş yıl kar veya zararlarındaki değişim, Grup'un önceki yıllardan devreden hisse senedi satışından alacaklara ilişkin karşılık tutarının geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmesinden kaynaklanmaktadır.

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalardaki değişim yapılandırma sonrası itfa edilmiş maliyet yöntemindeki düzeltmelerden oluşmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 öngörülemeyen olaylar ve değişiklikler, Grup'un muhasebeleştiği herhangi bir husus veya karşılığın (daha önce muhtemel olduğu düşünülmeyen veya makul bir hesaplama yapılmadığı için karşılık ayırmadığı) artmasını veya azalmasını gerektirebilir.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmemekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1’e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, “Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1’de Yapılan Değişiklikler) KGK tarafından 12 Mart 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1’de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır:

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkileyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket’in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Bununla birlikte, UMSK 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmış olduğu değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar vermiştir.

Grup, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16 Kiralamalara ilişkin değişiklikler

UMSK tarafından Mayıs 2020 tarihinde “COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-UFRS 16 Kiralamalara ilişkin değişiklikler KGK tarafından TFRS 16’da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklikte birlikte TFRS 16’ya COVID-19’dan kaynaklanan kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olarak dikkate alınmamasına yönelik kiracılar için COVID-19 konusunda muafiyet eklenmiştir.

Öngörülen kolaylaştırıcı muafiyet, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiraya verenler için herhangi bir kolaylaştırıcı hükme yer verilmemiştir. Kiraya verenler kira imtiyazlarının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeye devam etmeli ve buna göre muhasebeleştirme yapmalıdırlar.

COVID-19’la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16’ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte erken uygulanmasına izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

1-) Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

2-) TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler- İşletme Tanımı

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3-) TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler- Önemli Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

4-) Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'de Kavramsal Çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'de, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve 'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar— Kullanım amacına uygun hale getirme (UMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar-Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. Değişiklikle birlikte, artık bir şirketin, bir varlığı kullanım amacına uygun hale getirme sürecinde, elde edilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve satış gerçekleştirilen ürünlerin satış maliyetleri ile birlikte kar veya zararda muhasebeleştirecektir.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır- özellikle, yapılan değişiklikle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (UMS 37'de yapılan değişiklik)

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar 'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler- Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Grup'un bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmeyle birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler -2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için yayımlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra UFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra UFRS 'leri uygulamaya başlaması durumunda UFRS 1.D16 (a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın UFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın konsolide finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir. Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak UFRS Standartlarına geçişi kolaylaştıracaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, - finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla - alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde, dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sıfatları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri, Açıklayıcı Örnek 13

Bu değişiklik ile, Açıklayıcı Örnek 13'ün kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili kiracıya ödeme yapmasına ilişkin kısmı kaldırılmaktadır. Halihazırda yayımlandığı şekliyle, bu örnek, bu tür ödemelerin neden bir kiralama teşviki olmadığı konusunda açık değildir. Böylece genel olarak yaygın karşılaşılan gayrimenkul kiralama işlemlerindeki kira teşviklerinin belirlenmesinde karışıklık yaşanması olasılığının ortadan kaldırılmasına yardımcı olacaktır.

UMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, UMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, UFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

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**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("bin TL") olarak ifade edilmiştir.)***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	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Üretim	1.113.121	1.368.602
İnşaat	942.535	919.600
Perakende	1.355.897	1.498.404
Hizmet ve Enerji	1.001.931	1.702.301
Toplam	4.413.484	5.488.907
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(1.977.019)	(3.212.523)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	2.436.465	2.276.384
Toplam Yükümlülükler		
Üretim	840.338	1.147.925
İnşaat	921.978	889.684
Perakende	680.960	910.131
Hizmet ve Enerji	654.756	1.401.204
Toplam	3.098.032	4.348.944
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(1.591.425)	(2.866.968)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	1.506.607	1.481.976

Vergi Öncesi Kar / (Zarar):

1 Ocak – 30 Eylül 2020	Üretim	İnşaat	Perakende	Hizmet ve Enerji	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı hasılat	365.258	-	152.979	35.567	-	553.804
Grup içi hasılat	11.194	-	4.424	25.695	(41.313)	-
Toplam hasılat	376.452	-	157.403	61.262	(41.313)	553.804
Satışların maliyeti	(273.515)	-	(108.118)	(46.468)	15.840	(412.261)
Brüt Kar	102.937	-	49.285	14.794	(25.473)	141.543
Genel yönetim giderleri	(21.199)	(1.396)	(19.077)	(15.732)	19.499	(37.905)
Pazarlama giderleri	(36.847)	-	(61.165)	(1.360)	7.120	(92.252)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(9.261)	-	-	-	-	(9.261)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	29.695	2.580	4.516	2.963	(73)	39.681
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(25.363)	(327)	(3.574)	(1.858)	129	(30.993)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	39.962	857	(30.015)	(1.193)	1.202	10.813
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	343	150	5.500	-	(150)	5.843
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(1.925)	-	(1.047)	(3.638)	3.637	(2.973)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar	-	-	-	-	(2.222)	(2.222)
Finansman Öncesi Faaliyet K/(Z)	38.380	1.007	(25.562)	(4.831)	2.467	11.461
Finansman gelirleri	92.765	399	13.150	197	(53.133)	53.378
Finansman giderleri	(71.945)	(11.474)	(20.226)	(472)	27.545	(76.572)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	59.200	(10.068)	(32.638)	(5.106)	(23.121)	(11.733)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Vergi Öncesi Kar / (Zarar):

<u>1 Ocak – 30 Eylül 2019</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	287.510	1.298	144.214	22.449	-	455.471
Grup içi hasılat	18.328	25	16.117	20.890	(55.360)	-
Toplam hasılat	305.838	1.323	160.331	43.339	(55.360)	455.471
Satışların maliyeti	(271.202)	(1.300)	(123.376)	(30.853)	17.650	(409.081)
Brüt Kar/(Zarar)	34.636	23	36.955	12.486	(37.710)	46.390
Genel yönetim giderleri	(10.703)	(2.278)	(18.562)	(12.354)	13.964	(29.933)
Pazarlama giderleri	(29.145)	-	(75.744)	(1.172)	6.180	(99.881)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.770)	-	-	-	-	(1.770)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22.919	2.159	23.268	2.066	(409)	50.003
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(18.766)	(1.027)	(3.964)	(920)	309	(24.368)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	(2.829)	(1.123)	(38.047)	106	(17.666)	(59.559)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	34	4.661	67.503	8.535	(12.944)	67.789
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(1.667)	(15)	(2.990)	(608)	608	(4.672)
Özk. Yön. Değ. Yatırımların K/Z Paylar	-	-	-	-	793	793
Finansman Öncesi Faaliyet K/(Z)	(4.462)	3.523	26.466	8.033	(29.209)	4.351
Finansman gelirleri	32.813	1.743	51.547	2.446	(84.590)	3.959
Finansman giderleri	(60.202)	(7.053)	(77.231)	(4.982)	100.992	(48.476)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(31.851)	(1.787)	782	5.497	(12.807)	(40.166)

Diğer Bölüm Bilgileri:

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2020</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	1.859	4.770	480	233	7.342
Maddi olmayan duran varlıklar	129	-	982	-	1.111
Canlı varlıklar	10.258	-	-	-	10.258
Toplam yatırım harcamaları	12.246	4.770	1.462	233	18.711
Amortisman gideri	7.463	703	14.022	2.400	24.588
İtfa payları	5.856	3	1.057	320	7.236
	<u>1 Ocak – 30 Eylül 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	827	307	1.009	131	2.274
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	1.191	-	1.191
Toplam yatırım harcamaları	827	307	2.200	131	3.465
Amortisman gideri	7.127	379	9.572	302	17.380
İtfa payları	5.316	3	800	322	6.441

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İttifak İnşaat Mühendislik Müteahhitlik Tic. A.Ş.	-	1.875
Toplam	-	1.875

b. Uzun vadeli ilişkili taraflara pesin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Asaf 3. İstanbul Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş.	391	392
Toplam	391	392

c. İlişkili taraflara ticari borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İttifak İnşaat Mühendislik Müteahhitlik Tic. A.Ş.	-	238
Toplam	-	238

d. İlişkili taraflara diğer borçlar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ortaklara borçlar	1.366	1.140
Toplam	1.366	1.140

e. İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Asaf 3. İstanbul Gayrimenkul ve Ticaret A.Ş.	1.228	6.828
İttifak İnş. Müh. Müt. Tic. A.Ş.	-	328
Toplam	1.228	7.156

5. İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Devam eden inşaat sözleşmeleriyle ilgili maliyetler	1.989	1.989
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (net)	1.989	1.989

6. STOKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gayrimenkul stokları	645.753	546.265
Market stokları	109.325	93.303
Değirmen, kantar ve testere stokları	50.584	29.313
Un, makarna ve irmik stokları	30.755	18.913
Canlı hayvan ürünleri ve yem stokları	6.590	5.908
Binek araçlar ve yedek parça stokları	4.549	2.996
Diğer	38	55
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.149)	(2.155)
Toplam	845.445	694.598

Stoklar üzerinde 50.965 TL sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019 – 52.026 TL)

7. CANLI VARLIKLAR

a. Kısa vadeli canlı varlıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Büyükbaş etlik hayvanlar	-	2.573
Toplam	-	2.573

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. CANLI VARLIKLAR (devamı)

b. Uzun vadeli canlı varlıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yumurtalık tavuklar	13.435	9.268
Yumurtalık tavuklar itfa payı	(5.312)	(3.641)
Toplam	8.123	5.627

Uzun vadeli canlı varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
Açılış bakiyesi	5.627	12.485
Cari dönem alımlar	10.258	-
Cari dönem çıkışlar, net	(1.997)	(1.667)
İtfa payları	(5.765)	(5.247)
Dönem sonu bakiyesi	8.123	5.571

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2020 ve 2019 itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareketleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Açılış	İlaveler	Çıkışlar	Kapanış
Kule Site AVM	510.000	225	-	510.225
Ereğli Park Site AVM	58.655	-	-	58.655
Toplam	568.655	225	-	568.880

30 Eylül 2019	Açılış	İlaveler	Gerçeğe uygun değer artışı	Kapanış
Kule Site AVM	431.620	293	58.143	490.056
Ereğli Park Site AVM	53.087	73	5.103	58.263
Toplam	484.707	366	63.246	548.319

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin sigorta teminat bedeli 128.540 TL'dir. (31 Aralık 2019: 128.640 TL).

30 Eylül 2020 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bedeli 330.989 TL'dir. (31 Aralık 2019: 330.864 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	20 Şubat 2021
Vakıf Katılım Bankası	Kule Site AVM; 9-16-93-86 nolu bağımsız bölümleri	13.200.000	3.579.878	28 Mart 2019	28 Mart 2021
Garanti Bankası	Kule Site AVM; 1-10-21-43-48-51-64 nolu bağımsız bölümleri	13.706.000	18.707.823	15 Mayıs 2019	1 Ekim 2020
Şekerbank	Kule Site AVM; 28-29-30-31-32-34-128 nolu bağımsız bölümleri	8.460.000	13.238.241	24 Nisan 2019	30 Nisan 2021
Burganbank	Kule Site AVM; 77-78-50-129-102-87-85-84 nolu bağımsız bölümleri	11.041.000	18.540.954	29 Mayıs 2019	28 Şubat 2021

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

a. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri	15.260	28.047

b. Kira geliri sağlayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Yatırım amaçlı gayrimenkul için yapılan faaliyet giderleri	1.716	1.431

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup, ara dönem içerisinde 7.117 TL'lik (30 Eylül 2019: 1.910 TL) maddi duran varlık alımı yapmıştır. Ayrıca ara dönem içerisinde net defter değeri 9.815 TL (30 Eylül 2019: 2.526 TL) olan sabit kıymet satışı yapılmıştır.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	4.483	5.965
Toplam	4.483	5.965

Teminat / Rehin / İpotek (TRİ)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler		
- Verilen teminat mektupları	146.253	119.219
- Verilen ipotekler	611.313	610.893
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	-	-
	757.566	730.112

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla %0'dır. (31 Aralık 2019: %0).

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

İttifak Holding A.Ş.'nin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Noya Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.000	-
Diğer	90.000	90.000
Ödenmiş sermaye	100.000	90.000

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL olan 100.000.000 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

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.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 izlemektedir.

Grup'un 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	TL Karşılığı	ABD Doları	EURO
1. Ticari Alacaklar	45.492	4.130	1.451
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	211.236	6.664	17.441
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	256.728	10.794	18.892
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)	256.728	10.794	18.892
10. Ticari Borçlar	23.691	1.650	1.184
11. Finansal Yükümlülükler	139.205	1.506	13.962
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	20.545	1.917	611
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	183.441	5.073	15.757
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	87.472	258	9.362
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	87.472	258	9.362
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	270.913	5.331	25.119
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)	(14.186)	5.463	(6.227)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(14.186)	5.463	(6.227)
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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yabancı para riski (devamı)

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

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Yabancı para riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık tablosunun kar/zarar bölümünde 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2016 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.

30 Eylül 2020 Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Vergi Öncesi Kar / Zarar	
	%10 Değer Kazanması	%10 Değer Kaybetmesi
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.265	(4.265)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.265	(4.265)
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(5.684)	5.684
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(5.684)	5.684
TOPLAM (3+6)	(1.419)	1.419

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+9)	311	(311)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. 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-satıma 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.

14. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un 19.08.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar gereğince; 600.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 100.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak sureti ile 300.000 TL artırılarak 400.000 TL' ye çıkarılmasına ilişkin olarak hazırlanan ve onaylanması için 11.09.2020 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulan izahname, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.10.2020 tarih ve 66/1308 sayılı toplantısında onaylanmıştır.