NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. (Ana Ortaklık):

Ana Ortaklık, Metemteks unvanı ile 1982 yılında İstanbul'da kurulmuş, 2011 yılının 10. ayına kadar da faaliyetlerini ağırlıklı olarak iplik üretimi ve ev tekstili alanında sürdürmüştür. Şirket 2011 yılında hakim ortaklık yapısının Işıklar Holding A.Ş.'ye geçmesine takiben faaliyet konusunu değiştirecek şekilde yeniden yapılanmaya gitmiştir.

Söz konusu birleşmeyi takiben faaliyet konusunda da köklü değişikliğe gidilerek Holding modeli benimsenmiş, ağırlıklı olarak enerji ve yapı sektörü alanında yatırımlara öncelik verecek şekilde yapılanmaya gidilmiştir. Şirketin faaliyet konusundaki değişiklikle beraber fiili üretim alanından çıkılmış ve sahip olduğu iplik üretim tesisleri de şirketin %100 payına sahip olacak şekilde yeni kurulan Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş.'ye (1 Kasım 2011 tarihinde) kiralamıştır.

Faaliyet konusunda yapılan değişiklik sonucu Ana Ortaklığın "Metem Enerji ve Tekstil San. Tic. A.Ş." olan ticaret unvanı "Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Pay senetleri BIST'de işlem görmeye devam eden Ana Ortaklığın borsa kodu IEYHO şeklinde belirlenmiştir.

Ana Ortaklığın, Işıklar Yatırım Holding A.Ş.'yi tüm aktif ve pasifi ile bir bütün halinde "devralması" suretiyle birleşme işleminin onaylandığı genel kurul toplantısı 27 Ağustos 2014 tarihinde gerçekleştirilmiştir (Not 3).

Ana Ortaklığın yönetiminde bulunduğu benzer faaliyet konularına sahip şirketlerin tek çatı altında toplanarak ölçek ekonomilerinden yararlanmaya yönelik sinerji yaratılması ve bu yolla stratejik planlama ve finansman imkanlarının etkin yönetiminin sağlanarak şirket büyümesinin sürdürülebilir kılınması amacıyla 2011 yılında uygulamaya koyduğu politikasının bir devamı olarak BİST'de işlem gören bağlı ortaklık Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. ile; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136'ıncı maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'inci maddesi hükümleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunun ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23-2 numaralı Birleşme ve Bölünme Tebliğ ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde 31 Aralık 2016 tarihli finansal raporlar esas alınarak bütün aktif ve pasifi ile kül halinde devralma yolu ile Ana Ortaklık bünyesinde birleşme kararları her iki şirketin 14 Ağustos 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantılarında onaylanmıştır (Not 3).

Ana Ortaklığın merkez adresi; Beybi Giz Plaza Dereboyu Cad. Meydan Sok. No:1Kat:8 Daire:27 Pk:34398 Maslak, Sarıyer/İstanbul'dur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) toplam personel sayısı 792'dir (31 Aralık 2019: 726, 31 Aralık 2018: 758).

Ana Ortaklığın konsolidasyona dahil olan bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin ticaret unvanları ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar:

Tasfiye Halinde BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş. ("BBS Elektrik"): 20 Ekim 2006 tarihinde Ankara'da kurulmuş olup faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi ve satışıdır. Karabük sınırları içinde yıllık üretimi 7,5 MW olan Yenice HES ön lisans hakkına sahiptir. Şirket 1 Temmuz 2019 tarihinde tasfiye sürecini tamamlamış ve konsolidasyondan çıkartılmıştır.

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar: (Devamı)

BND Elektrik Üretim A.Ş.("BND Elektrik"): İstanbul'da kurulmuş olup faaliyet konusu elektrik enerjisi üretimi ve satışıdır. BND Elektrik'in toplam 10,319 MWh kurulu güce sahip Üçgen 2 HES Kabadüz ilçesi Ordu ilinde, toplam 3,388 MWh kurulu güce sahip Üçgen HES Andırın ilçesi Kahramanmaraş ilinde faaliyette bulunmaktadır.

Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş ("Metemteks Sentetik"): 2011 yılında kurulmuştur. Ana Ortaklık'tan kiraladığı 7000 m^2 üretim tesislerinde iplik üretimi yapmaktadır.

Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Işıklar İnşaat"): Şirket 1977 yılında kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu ateşe dayalı briketler, bloklar ve tuğlaların üretimi ve satışıdır. Şirket üretim faaliyetlerini Bartın'da kurulu tesislerinde gerçekleştirmektedir. Ticari amaçlı satışını yaptığı ürünleri de değişik ülkelerden ithal etmektedir.

Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Işıklar Turizm"): Şirket 1976 yılında kurulmuştur Şirket'in fiili faaliyet konusu hali hazırda Türkiye'nin değişik illerinde "offshore" yarışları düzenlemektedir.

Işıklar İnşaat Malzemeleri Pazarlama ve Taahhüt A.Ş. ("Işıklar İnşaat Pazarlama"): Şirket 2003 yılında kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu ateşe dayalı briketler, bloklar ve tuğla satışı ve pazarlamasıdır.

Işıklar Holding A.Ş. ("IHOL"): Işıklar Holding A.Ş., Türkiye'de faaliyet göstermekte olup merkez adresi Dereboyu Cad. Meydan Sk. Beybi Giz Plaza No:1 D.27 Maslak / Sarıyer / İstanbul'dur. Şirket ana faaliyet konusu sınai, ticari ve hizmet sektöründe faaliyet gösterecek müesseseler kurmak, mevcutlara iştirak etmek veya devir almak, her türlü ticari ve sınai faaliyette bulunmaktır.

Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. ("Ambalaj"): Şirket merkezi İstanbul'dadır. Başlıca faaliyeti sınai tipi kağıt torba imali ve satışıdır.

Çemaş Döküm San. A.Ş. ("Çemaş"): Merkezi ve üretim yeri Kırşehir'dedir. Çimento ve madencilik sektöründe öğütme bilya ve silpepsleri ve otomotiv sektörü başta olmak üzere makina ve ziraat sektörlerine döküm parça üretimi yapmaktadır.

Şirket'in halka arz olunmuş hisse senetleri 02 Temmuz 2010 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmektedir. 2018 senesi içinde BIST'te yapılan hisse satışları ile sahiplik oranı % 3,66'ya düşmüş, eldeki hisseler alım – satım amaçlı finansal yatırım olarak değerlendirilerek konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

Işıklar Park Gayrimenkul Geliştirme ve Yatırım A.Ş. ("Park AVM"): Şirket merkezi İstanbul'dadır. Bilanço tarihi itibarıyla şirketin faaliyeti yoktur. Şirket'in, bağlı ortaklıklardan Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilen ''Kolay Birleşme" işlemi 17 Aralık 2020 tarihinde tescil edilmiştir. Böylelikle, Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yat. A.Ş. tasfiyesiz infisah etmiştir.

Işıklar Paper Sack Ltd. ("Paper Sack"): Irak Erbil'de sınai tipi kâğıt torba imali ve satışı yapmak üzere kurulan Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.'nin %54 payına sahip olduğu Işıklar Paper Sack Ltd. üretim tesislerinde 21 Mart 2013 tarihi itibarıyla üretime başlamıştır.

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar: (Devamı)

Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Niğbaş"): Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş., 1969 Yılında Çimhol ve İller Bankası ortaklığı ile beton direk üretimi amacıyla kurulmuş ve günümüze kadar fprefabrike beton ürünler ve betonarme yapı elemanları üretimlerini de faaliyet alanlarına dahil ederek entegre bir tesis haline gelmiştir.

Şirket Niğde Ticaret Siciline 609 sayı ile kayıtlı olup kanuni adresi İlhanlı Mahallesi Sabancı Bulvarı No:27 Merkez/Niğde'dir. Şirket'in halka arz olunmuş hisse senetleri 5 Mart 2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Işıklar Pazarlama A.Ş. ("IPAŞ"): Işıklar Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olan IPAŞ, Türkiye'de faaliyet göstermekte olup merkez adresi Çubuklu Mah. Orhan Veli Kanık Cad. Yakut Sk. Eryılmaz Plaza No:3 Kat:2 Kavacık / İstanbul'dur. IPAŞ'ın faaliyet konusu Işıklar Holding A.Ş. bünyesinde faaliyetlerini sürdürmekte olan Işıklar İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin ürettiği ürünlerin yurt içi ve yurt dışı satışını sağlamaktadır.

Çimtek Çimento Teknolojisi A.Ş. ("Çimtek"): Şirket 1969 yılında Çimento ve Yan Mamülleri Sanayii Holding A.Ş. (Çimhol) adı ile Türkiye Çimento ve Toprak Sanayii T.A.Ş.'nın (Çitosan) bir yan kuruluşu olarak faaliyete başlamıştır. Çimtek 1990 yılında kurulmuş ve Çimhol firmasının tüm faaliyetleri Çimtek'e devredilmiştir. Çimtek komple çimento fabrikalarının kurulmasını ve her türlü çimento ünitesinin anahtar teslimi kurulumunu ana müteahhit firma olarak gerçekleştirmekte, bunun için çimento sanayinde iyi bilinen uzman "know-how" firmaları ve ekipman teslimatçıları ile işbirliği yapmaktadır.

Işıklar Elen Hunting EOOD: Bağlı ortaklıklardan Işıklar İnşaat ve Turizm A.Ş., Sofya'ya 1 saat mesafede 11.000 hektar orman alanında, içinde iki tabi göl, muhtelif dereler ve 36 yatak kapasiteli iki konaklama tesisine sahip Bulgaristan'ın tanınmış avlaklarından Elen Hunting'i aktifinde bulunduran Etropolski Buk Dve EOOD firmasının 1.748.270 Bulgar Leva'lık çıkarılmış hisselerinin tamamı ile toplam varlıklarını 1.200.000 Avro peşin ödemek suretiyle satın almıştır. Şirket 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle konsolidasyona dâhil edilmiştir.

Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.: İştirakin adresi Halit Cevri Aslangil Mah. Çankırı Cad. No:105 Kalecik / Ankara'dır. Şirket'in faaliyet konusu şaraplık üzüm bağcılığı ve şarap üretimi iken, , Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş., Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti. ve Likya Şarapçılık İmalat ve Tic. Ltd. Şti. unvanlı şirketlerin Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ile birleştirilmek suretiyle tasfiyesiz infisah etmeleri 16 Eylül 2020 tarihi itibarıyla tescil olmuştur.

Likya Şarapçılık İmalat LTD. ŞTİ.: İştirakin adresi Demirler Köyü Eşen Nahiyesi Fethiye / Muğla'dır. Şirket'in faaliyet konusu şaraplık üzüm bağcılığı ve şarap üretimi iken, , Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş., Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti. ve Likya Şarapçılık İmalat ve Tic. Ltd. Şti. unvanlı şirketlerin Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ile birleştirilmek suretiyle tasfiyesiz infisah etmeleri 16 Eylül 2020 tarihi itibarıyla tescil olmuştur.

Işıklar Coin Bulgaria EOOD: 22 Mayıs 2019 tarihinde 1.000 Bulgar Levası sermaye ile Bulgaristan'da kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu uluslararası piyasalarda "Coin" ihracı ve "Security Token" arzı yapmaktır.

Maculus GMBH: Bağlı ortaklıklardan Işıklar İnşaat ve Turizm A.Ş. Almanya'da gayrimenkul geliştirme yatırımları yapmak için Almanya'nın Halle şehrinde gayrimenkul geliştirmek üzere kurulmuş Maculus GMBH unvanlı şirketin 30.000 Avro olan ödenmiş sermayesinin tamamını aynı bedel ile satın almıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13 Eylül 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Temmuz 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki konsolide finansal tablolar TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

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

Konsolide finansal tablolar, 18 Mart 2021 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında kabul edilmiştir.

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tabloları ilişikteki konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

2.2.1 Bağlı ortaklıklar

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, Ana Ortaklığın finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

(a) Ana Ortaklık doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya

(b) % 50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını şirketin menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Ana Ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklığın gelir ve giderleri, TFRS 3'de belirlenen elde etme tarihinden itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2.1 Bağlı ortaklıklar (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle konsolidasyon, Ana Ortaklık Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. bünyesinde gerçekleştirilmiş olup, Ana Ortaklığın bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki doğrudan ve dolaylı sermaye payları aşağıdaki gibidir:

		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Ortaklık	**Yöntemi**	**Ortaklık payı (%)**	**Ortaklık payı (%)**	**Ortaklık payı (%)**
Işıklar Holding A.Ş.	Tam konsolidasyon	81,50	81,50	81,50
Işıklar Pazarlama A.Ş. (1)	Tam konsolidasyon	78,69	75,52	75,39
Çimtek Çimento Teknolojisi A.Ş. (1)	Tam konsolidasyon	78,69	75,52	75,34
BND Elektrik Üretim A.Ş. (2)	Özsermaye	3,13	31,00	31,00
BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş. (3)	Tam konsolidasyon	--	--	50,00
Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş.	Tam konsolidasyon	100,00	100,00	100,00
Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. (4)	Tam konsolidasyon	76,11	99,74	97,37
Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	Tam konsolidasyon	99,42	98,67	98,67
Işıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş.	Tam konsolidasyon	100,00	100,00	100,00
Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş.	Tam konsolidasyon	100,00	100,00	100,00
Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yat. A.Ş. (5)	Tam konsolidasyon	--	100,00	100,00
Niğbaş Niğde Beton San. ve Ticaret A.Ş. (6) (4)	Tam konsolidasyon	47,20	51,79	44,33
Işıklar Paper Sack Ltd.	Tam konsolidasyon	54,00	54,00	54,00
Işıklar Elen Hunting EOOD (7)	Tam konsolidasyon	99,42	98,67	--

(1) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Pazarlama A.Ş.'nin 2020 yılı içinde gerçekleştirdiği sermaye artış - azalış işlemleri çerçevesinde Grup'un dolaylı payları, Işıklar Pazarlama A.Ş. ve Çimtek Çimento Teknolojisi A.Ş.'de %78,69'a, Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş.'deki dolaylı payları %99,42'ye yükselmiştir.

(2) BND Elektrik'in 2 Kasım 2020 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında şirketin 34.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 25.000.000 TL azaltılarak 9.000.000 TL'ye düşürülmesine ve eş zamanlı olarak 80.000.000 TL nakit olarak arttırılmak üzere 89.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Sermaye artırımına konu 80.000.000 TL tutarın tümünü ilişkili taraflardan Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. karşılamış ve artırım sonrasında BND Elektrik sermayesinin % 89,89'u Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'ne, % 6,98'i Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'ne, % 3,13'ü Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ait olmuştur.

(3) 1 Temmuz 2019 tarihinde tasfiye süreci tamamlanmış ve konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

(4) Bağlı ortaklıklarda Işıklar İnşaat Malzemeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Işıklar İnşaat Malzemeleri) 165.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 51.500.000 TL nakit artırmak suretiyle 216.500.000 TL'ne yükseltilmesi işlemi 22 Ekim 2020 tarihinde tescil olmuştur. Söz konusu sermaye artırımı öncesinde %99,74 olan Ana Ortaklık payı, sermaye artırımı sonrasında %76,11 olmuştur. Sermaye artışı, ilişkili taraflardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. (Özışık) tarafından nakden karşılanmıştır. Sermaye artışı sonrasında Özışık'ın Işıklar İnşaat Malzemeleri sermayesindeki payı %23,79 olmuştur.

(5) Bağlı ortaklıklardan Işıklar İnşaat Malzemeleri bünyesinde gerçekleştirilen% 100 pay oranlı bağlı ortaklık Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yat. A.Ş. ile ''Kolay Birleşme" işlemi 17 Aralık 2020 tarihinde tescil edilmiştir. Böylelikle, Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yat. A.Ş. tasfiyesiz infisah etmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2.1 Bağlı ortaklıklar (Devamı)

(6) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Holding A.Ş., (IHOL) diğer bir bağlı ortaklık Özışık'a olan borcuna mahsuben aktifindeki Niğbaş paylarından "Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış ve Satış İşlemlerine İlişkin Prosedür madde 7.1"de, payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların dahil oldukları aynı grup içerisinde ve grup içi ortaklar arasında yapılacak pay alış veya satışlarına ilişkin işlemlerde baz alınabilecek fiyat olan geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması alınarak beher değeri 5,0656 TL olarak hesaplanan 5.000.000 adet Niğbaş payını 19 Mart 2019 tarihinde Özışık'a satmıştır. Söz konusu satış öncesinde %58,34 olan Niğbaş sermayesindeki IHOL payı, satış sonrasında %49,08 oranına, Ana Ortaklığın dolaylı payları ise %44,33'ten %40,00'a düşmüştür. Grup'un 2019 senesi içinde BIST'ten aldığı paylar ile ortaklık oranı %51,79'a yükselmiştir. Bağlı ortaklıklarda Işıklar İnşaat Malzemeleri 22 Ekim 2020 tarihinde gerçekleşen sermaye artırımındaki sahiplik oranındaki değişime bağlı olarak Grup'un Niğbaş doğrudan ve dolaylı payları %47,20'ye düşmüştür.

(7) Bağlı ortaklardan Işıklar İnşaat ve Turizm A.Ş., Etropolski Buk Dve EOOD firmasının (yeni adıyla; Işıklar Elen Hunting EOOD) 1.748.270 Bulgar Leva'lık çıkarılmış hisselerinin tamamı ile toplam varlıklarını 1.200.000 Avro peşin ödemek suretiyle satın almıştır. Şirket 30 Haziran 2019 tarihi itibariyle konsolidasyona dâhil edilmiştir.

2.2.2. İş Ortaklıkları

İş ortaklıkları, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak işteki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oybirliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

İş ortaklıkları, TFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" standardına uygun olarak özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirilmiştir (Not 13).

İş ortaklıkları, finansal tabloları, finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek en son yıllık finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları ve hesaplama yöntemleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Müşterek yönetime tabi ortaklığın faaliyet sonuçları, satın alma, elden çıkarma veya ortaklık oluşumu işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

2.2.3. İştirakler, müşterek yönetime tabi ortaklıklar

Bir yatırımcının doğrudan ya da dolaylı olarak (örneğin bağlı ortaklıkları vasıtasıyla) yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ya da daha fazlasını elinde tutması durumunda, aksi açıkça ortaya konulamadığı sürece, söz konusu yatırımcının önemli etkisi bulunduğu kabul edilir. Diğer yandan, yatırımcının doğrudan ya da dolaylı olarak (örneğin bağlı ortaklıkları vasıtasıyla) yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20'sinden daha azını elinde bulundurması durumunda ise; böyle bir etkinin bulunduğu açıkça ortaya konulamadığı sürece, söz konusu yatırımcının önemli etkisi bulunmadığı kabul edilir.

Yatırım yapılan bir işletmeye başka bir yatırımcı tarafından önemli tutarda veya mutlak çoğunlukla sahip olunması, yatırımcı işletmenin önemli etkiye sahip olmasına engel teşkil etmez.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (Devamı)

2.2.4. Bağlı menkul kıymetler

Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı menkul kıymetler, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara finansal duran varlık olarak yansıtılmıştır.

2.2.5 Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında aşağıdaki prensipler uygulanmıştır:

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Ana Ortaklık ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilir.

- Ana Ortaklığın bağlı ortaklıklardaki payları; Ana Ortaklık'ta ki Finansal Duran Varlıklar ve bağlı ortaklıklardaki Sermaye hesabından karşılıklı olarak elimine edilir.

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 bağlı ortaklığın makul değere göre değerlenmiş bilançosundaki özsermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.

- Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide bilançoda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide gelir tablosunda "Azınlık payları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

- Ana Ortaklık ve bağlı ortaklığın birbirleri arasındaki satın alma ve satış işlemleri ve bu işlemlerden kaynaklanan kar ve zararlar, konsolide gelir tablosunda iptal edilir. Bahse konu iptal edilen kar ve zararlara, konsolidasyona tabi ortakların kendi aralarında alım-satıma konu olan, menkul kıymetler, stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, finansal duran varlıklar ve diğer aktifler dahildir.

2.3 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.4 Kullanılan Para Birimi

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.6 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Grup'un finansal tablolarındaki yeniden sınıflandırma ve düzeltmeleri TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" standardı uyarınca geriye dönük olarak yapılmıştır. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardı, önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmeleri halinde finansal durum tablosu ve ilgili notların üç dönem olarak sunulması gerektiğini belirtir. Bu nedenle, 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihli finansal durum tablolarının yeniden düzenlenmiş halleri ile karşılaştırmalı olarak gösterilmiştir.

Konsolidasyon Kapsamındaki Düzeltmeler:

31 Aralık 2018 tarihi itibariyle *"Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlık"* olarak sınıflanan Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Niğbaş) %16,80 oranındaki payları, Grup'un Niğbaş üzerinde kontrol gücünün bulunması sebebi ile tam konsolidasyon kapsamında değerlendirilmiş ve finansal tablolar ile ilgili dipnotlar, konsolidasyona dahil edilen bu paylar ile 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihileri itibariyle yeniden düzenlenmiştir (Not 6).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

Finansal Tablolarında Yapılan Sınıflamalar

- Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesiyle ilgili olarak Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun (KGK) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanmasına Yönelik 2018/1 sayılı İlke Kararının 11. Maddesine göre;

  Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde edinilen işletmenin varlığının sona erip edinen işletme bünyesine dâhil olması ya da sonradan böyle bir durumun ortaya çıkması veya bağlı ortaklığın sonradan infisah olması halinde "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" kaleminde yer alan tutarlar, olayın ortaya çıktığı hesap döneminden başlamak üzere en fazla 5 hesap dönemi içinde eşit taksitler halinde "Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları" kalemine aktarılarak kapatılır.

  Grup Yönetimi, ilgili karara istinaden "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabında muhasebeleştirilen ve 2018 yılı itibariyle infisah olmuş, Yapı Kültürü ve Yapı Holding A.Ş., Ege Kraft Torba Sanayi A.Ş., Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ve Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. ait toplam (67.112.198) TL tutarın, 2018 senesinden başlayarak beş eşit taksitte "Birikmiş Kar / Zarar" hesabına sınıflanmasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihli finansal tablolarda her yıl için 13.422.440 TL sınıflama yapılmıştır (Not 21).

- 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarda konsolidasyon kapsamında yapılan gelir - gider eliminasyonunda yapılan sınıflama hatası sebebiyle "Hasılat" ve "Satılan Malın Ticari Mal Maliyeti" hesapları 20.261.242 TL fazla raporlanmıştır (Not 22).

- 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle "Hazır Değerler" hesap grubunda "Diğer Hazır Değer" olarak muhasebeleştirilen 1.525.264 TL tutarındaki kripto para Grup'un ilgili tutar için belirlediği muhasebe politikası çerçevesinde "Finansal Yatırımlar" hesap grubuna sınıflanmıştır (Not 5 ve 6).

- 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesap grubu altında "Diğer Gider" olarak muhasebeleştirilen 2.941.020 TL tutarındaki "Grup İçi Hizmet Gelirleri", ilgili hesaba sınıflanmıştır (Not 26).

- 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesap grubu altında "Diğer Gider" olarak muhasebeleştirilen 2.941.020 TL tutarındaki "Grup İçi Hizmet Gelirleri", ilgili hesaba sınıflanmıştır (Not 26).

- 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle "Finansman Giderleri" hesap grubu altında "Banka Kredi Faiz Gideri" olarak muhasebeleştirilen 887.803 TL, "Finansal Kiralama Faiz Gideri" olarak muhasebeleştirilen 78.221 TL ve "Diğer Gider" olarak muhasebeleştirilen 1.788.773 TL, (Toplam 2.754.797 TL) "Kredi ve Leasing Faiz Giderleri" olarak sunulmuştur (Not 28).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

VARLIKLAR	Not	*Düzenleme Öncesi Raporlanan* 31.12.2019	*Düzeltmeler / Sınıflamalar* 31.12.2019	*Yeniden Düzenlenmiş* 31.12.2019
Dönen Varlıklar		**211.454.922**	**--**	**211.454.922**
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	27.990.840	(1.525.264)	26.465.576
Finansal Yatırımlar	6	1.350.000	1.525.264	2.875.264
Ticari Alacaklar				
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*9*	*50.617.758*	*--*	*50.617.758*
Diğer Alacaklar				
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*8,10*	*55.272.139*	*--*	*55.272.139*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*10*	*6.861.759*	*--*	*6.861.759*
Stoklar	11	50.053.001	--	50.053.001
Peşin Ödenmiş Giderler				
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*8,12*	*29.860*	*--*	*29.860*
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*12*	*2.496.708*	*--*	*2.496.708*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	1.063.846	--	1.063.846
Diğer Dönen Varlıklar	20	15.719.011	--	15.719.011
Duran Varlıklar		**297.035.381**	**--**	**297.035.381**
Finansal Yatırımlar				
-Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	6	*1.227.050*	*--*	*1.227.050*
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	*13.170.800*	*--*	*13.170.800*
Diğer Alacaklar				
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*10*	*107.069*	*--*	*107.069*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	13	18.856.040	--	18.856.040
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	46.073.000	--	46.073.000
Maddi Duran Varlıklar				
-Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	*16*	*9.402.061*	*--*	*9.402.061*
-Diğer Maddi Duran Varlıklar	*16*	*205.903.425*	*--*	*205.903.425*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar				
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*17*	*2.295.936*	*--*	*2.295.936*
TOPLAM VARLIKLAR		**508.490.303**	**--**	**508.490.303**

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

KAYNAKLAR	Not	*Düzenleme Öncesi Raporlanan* 31.12.2019	*Düzeltmeler / Sınıflamalar* 31.12.2019	*Yeniden Düzenlenmiş* 31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**177.271.847**	--	**177.271.847**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	26.623.365	--	26.623.365
Ticari Borçlar				
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*9*	*34.301.820*	--	*34.301.820*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	4.279.914	--	4.279.914
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*8,10*	*81.208.908*	--	*81.208.908*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*10*	*1.506.531*	--	*1.506.531*
Ertelenmiş Gelirler				
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	*12*	*8.915.645*	--	*8.915.645*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	534.416	--	534.416
Kısa Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*19*	*280.907*	--	*280.907*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*18*	*11.645.142*	--	*11.645.142*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	7.975.199	--	7.975.199
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**35.463.659**	--	**35.463.659**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	4.775.195	--	4.775.195
Diğer Borçlar				
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*10*	*87.828*	--	*87.828*
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*19*	*14.870.718*	--	*14.870.718*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	14.679.708	--	14.679.708
Ertelenmiş Gelirler	20	1.050.210	--	1.050.210
ÖZKAYNAKLAR		**295.754.797**	--	**295.754.797**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**225.033.267**	--	**225.033.267**
Ödenmiş Sermaye	21	543.595.733	--	543.595.733
Sermaye Düzeltmesi Farkları	21	87.617.544	--	87.617.544
Diğer Yedekler	21	16.115.089	--	16.115.089
Paylara İlişkin Primler	21	9.048.849	--	9.048.849
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)		*85.514.374*	--	*85.514.374*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		*(5.861.664)*	--	*(5.861.664)*
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
- Yabancı Para Çevrim Farkları		*12.781.906*	--	*12.781.906*
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	21	(218.071.912)	26.844.880	(191.227.032)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	31.983.355	--	31.983.355
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	21	(310.951.408)	(32.101.599)	(343.053.007)
Net Dönem Karı/(Zararı)	31	(26.738.599)	5.256.719	(21.481.880)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	**70.721.530**	--	**70.721.530**
TOPLAM KAYNAKLAR		**508.490.303**	--	**508.490.303**

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

KÂR VEYA (ZARAR) KISMI	Not	*Düzenleme Öncesi Raporlanan* 01.01.- 31.12.2019	*Düzeltmeler / Sınıflamalar* 01.01.- 31.12.2019	*Yeniden Düzenlenmiş* 01.01.- 31.12.2019
Hasılat	22	310.651.150	20.261.242	330.912.392
Satışların Maliyeti (-)	22	(241.249.874)	(20.261.242)	(261.511.116)
BRÜT KAR/(ZARAR)		**69.401.276**	--	**69.401.276**
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(46.737.384)	--	(46.737.384)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(27.834.988)	--	(27.834.988)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	20.999.568	--	20.999.568
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(19.807.332)	--	(19.807.332)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		**(3.978.860)**	--	**(3.978.860)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	72.399.594	--	72.399.594
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	(87.619.103)	9.073.392	(78.545.711)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	13	460.409	--	460.409
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		**(18.737.960)**	**9.073.392**	**(9.664.568)**
Finansman Gelirleri	28	13.673.587	--	13.673.587
Finansman Giderleri (-)	28	(24.891.175)	--	(24.891.175)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**(29.955.548)**	**9.073.392**	**(20.882.156)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		**(6.576.712)**	--	**(6.576.712)**
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	30	(8.879.121)	--	(8.879.121)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	30	2.302.409	--	2.302.409
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		**(36.532.260)**	**9.073.392**	**(27.458.868)**
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)		--	--	--
DÖNEM KARI/(ZARARI)		**(36.532.260)**	**9.073.392**	**(27.458.868)**
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	(9.793.661)	3.816.673	(5.976.988)
Ana Ortaklık Payları	31	(26.738.599)	5.256.719	(21.481.880)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		**(0,049)**	**0,010**	**(0,040)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	31	**(0,049)**	**0,010**	**(0,040)**
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI				
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**74.403.563**	--	**74.403.563**
-Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	29	78.676.653	--	78.676.653
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	29	(4.273.090)	--	(4.273.090)
-Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire/(Gidere) İlişkin Vergileri		**(11.485.861)**	--	**(11.485.861)**
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	29,30	(11.485.861)	--	(11.485.861)
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		**5.011.920**	--	**5.011.920**
-Yabancı Para Çevirim Farkları	29	5.011.920	--	5.011.920
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**67.929.622**	--	**67.929.622**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**31.397.362**	**9.073.392**	**40.470.754**
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	10.311.397	3.816.673	14.128.070
Ana Ortaklık Payları		21.085.965	5.256.719	26.342.684

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

VARLIKLAR	Not	*Düzenleme Öncesi Raporlanan* 31.12.2018	*Düzeltmeler / Sınıflamalar* 31.12.2018	*Yeniden Düzenlenmiş* 31.12.2018
Dönen Varlıklar		**243.082.396**	**--**	**243.082.396**
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	13.698.821	--	13.698.821
Finansal Yatırımlar	6	53.775.218	--	53.775.218
Ticari Alacaklar				
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*8,9*	*149.851*	*--*	*149.851*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*9*	*49.304.118*	*--*	*49.304.118*
Diğer Alacaklar				
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	*8,10*	*26.548.460*	*--*	*26.548.460*
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*10*	*3.237.402*	*--*	*3.237.402*
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	23	461.266	--	461.266
Stoklar	11	69.135.940	--	69.135.940
Peşin Ödenmiş Giderler				
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*8,12*	*8.850.000*	*--*	*8.850.000*
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	*12*	*4.408.787*	*--*	*4.408.787*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	677.259	--	677.259
Diğer Dönen Varlıklar	20	12.835.274	--	12.835.274
Duran Varlıklar		**219.756.067**	**(36.202.834)**	**183.553.233**
Finansal Yatırımlar				
-Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	6	*1.223.906*	*--*	*1.223.906*
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	*42.788.236*	*(36.202.834)*	*6.585.402*
Diğer Alacaklar				
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	*10*	*100.808*	*--*	*100.808*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	13	18.395.631	--	18.395.631
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	5.169.655	--	5.169.655
Maddi Duran Varlıklar				
-Finansal Kiralama Yoluyla Elde Edilenler	*16*	*9.413.374*	*--*	*9.413.374*
-Diğer Maddi Duran Varlıklar	*16*	*141.693.890*	*--*	*141.693.890*
Maddi Olmayan Duran Varlıklar				
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	*17*	*970.567*	*--*	*970.567*
TOPLAM VARLIKLAR		**462.838.463**	**(36.202.834)**	**426.635.629**

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

KAYNAKLAR	Not	*Düzenleme Öncesi Raporlanan* 31.12.2018	*Düzeltmeler / Sınıflamalar* 31.12.2018	*Yeniden Düzenlenmiş* 31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**214.185.697**	--	**214.185.697**
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	14.060.192	--	14.060.192
Ticari Borçlar				
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*8,9*	*958.019*	--	*958.019*
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*9*	*48.241.157*	--	*48.241.157*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19	4.464.708	--	4.464.708
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*8,10*	*116.698.283*	--	*116.698.283*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*10*	*498.369*	--	*498.369*
Ertelenmiş Gelirler				
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	*12*	*13.985.361*	--	*13.985.361*
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	1.351.239	--	1.351.239
Kısa Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	*19*	*268.874*	--	*268.874*
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*18*	*8.700.459*	--	*8.700.459*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	4.959.036	--	4.959.036
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**26.537.178**	--	**26.537.178**
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	6.285.136	--	6.285.136
Diğer Borçlar				
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	*8,10*	*1.640.499*	--	*1.640.499*
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	*10*	*697.500*	--	*697.500*
Uzun Vadeli Karşılıklar				
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	*19*	*11.125.219*	--	*11.125.219*
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	5.496.256	--	5.496.256
Ertelenmiş Gelirler	20	1.292.568	--	1.292.568
ÖZKAYNAKLAR		**222.115.588**	**(36.202.834)**	**185.912.754**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**158.237.122**	**(29.527.475)**	**128.709.647**
Ödenmiş Sermaye	21	543.595.733	--	543.595.733
Sermaye Düzeltmesi Farkları	21	87.617.544	--	87.617.544
Diğer Yedekler	21	16.115.089	--	16.115.089
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	21	(143.366.328)	--	(143.366.328)
Paylara İlişkin Primler	21	8.707.281	--	8.707.281
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
- Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/(Azalışları)		*42.788.782*	--	*42.788.782*
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		*(2.697.029)*	--	*(2.697.029)*
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
- Yabancı Para Çevrim Farkları		*9.982.721*	--	*9.982.721*
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	21	(134.867.519)	4.725.373	(130.142.146)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	31.893.891	--	31.893.891
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	21	(313.721.685)	(22.495.832)	(336.217.517)
Net Dönem Karı/(Zararı)	31	12.188.642	(11.757.016)	431.626
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	**63.878.466**	**(6.675.359)**	**57.203.107**
TOPLAM KAYNAKLAR		**462.838.463**	**(36.202.834)**	**426.635.629**

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

KÂR VEYA (ZARAR) KISMI	Not	*Düzenleme Öncesi Raporlanan* 01.01.- 31.12.2018	*Düzeltmeler / Sınıflamalar* 01.01.- 31.12.2018	*Yeniden Düzenlenmiş* 01.01.- 31.12.2018
Hasılat	22	296.224.806	--	296.224.806
Satışların Maliyeti (-)	22	(230.024.551)	--	(230.024.551)
BRÜT KAR/(ZARAR)		**66.200.255**	**--**	**66.200.255**
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(36.936.129)	--	(36.936.129)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(23.462.797)	--	(23.462.797)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	45.805.323	--	45.805.323
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(37.676.017)	--	(37.676.017)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		**13.930.635**	**--**	**13.930.635**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	24.632.930	(15.594.015)	9.038.915
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	(2.339.854)	--	(2.339.854)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	13	(6.630.586)	--	(6.630.586)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		**29.593.125**	**(15.594.015)**	**13.999.110**
Finansman Gelirleri	28	8.719.887	--	8.719.887
Finansman Giderleri (-)	28	(30.245.521)	--	(30.245.521)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**8.067.491**	**(15.594.015)**	**(7.526.524)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		**(7.768.645)**	**--**	**(7.768.645)**
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	30	(7.469.803)	--	(7.469.803)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	30	(298.842)	--	(298.842)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		**298.846**	**(15.594.015)**	**(15.295.169)**
DURDURULAN FAALİYETLER				
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)		**--**	**--**	**--**
DÖNEM KARI/(ZARARI)		**298.846**	**(15.594.015)**	**(15.295.169)**
Dönem Kar/(Zararının) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	21	(11.889.796)	(3.836.999)	(15.726.795)
Ana Ortaklık Payları	31	12.188.642	(11.757.016)	431.626
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		**0,022**	**(0,022)**	**0,001**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	31	**0,022**	**(0,022)**	**0,001**
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) KISMI				
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**17.985.539**	**--**	**17.985.539**
-Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	29	18.030.296	--	18.030.296
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	29	(44.757)	--	(44.757)
-Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire/(Gidere) İlişkin Vergileri		**1.384.836**	**--**	**1.384.836**
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	29,30	1.384.836	--	1.384.836
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		**6.816.075**	**--**	**6.816.075**
-Yabancı Para Çevirim Farkları	29	6.816.075	--	6.816.075
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**26.186.450**	**--**	**26.186.450**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		**26.485.296**	**(15.594.015)**	**10.891.281**
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19	(5.486.487)	(3.836.999)	(9.323.486)
Ana Ortaklık Payları		31.971.783	(11.757.016)	20.214.767

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

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

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmaktır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirmesi gerekmektedir.

Uygulama, 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 ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması,

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 *"Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e* göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de,TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler (Devamı)

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.

- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.

- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.

- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.

- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler – 2018 - 2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değerin belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, 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. Şirket, 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 finansal tablolara alır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

a) Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlenir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşemeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Maddi varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın geçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim tarafından belirlenmektedir. Maddi varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan taşınan bedelindeki değer düşüklüğü ilk olarak konsolide özsermayedeki yeniden değerleme fonundan netlenerek borç olarak kaydedilir, daha sonra toplam değer düşüklüğünden kalan bir tutar varsa konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un arazi, yeraltı yerüstü düzenleri, binaları ve makine, tesis ve cihazları 24 Şubat 2020 ve 2 Eylül 2020 tarihlerinde Dünya Grup Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. ve Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. ile 3 Temmuz 2018 tarihinde Vakıf Gayrimenkul Değerlenme A.Ş. tarafından ekspertiz incelemesine tabi tutulmuş olup ve söz konusu aktifler rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu varlıklara ilişkin amortismanlar söz konusu rayiç değerleri üzerinden ayrılmaktadır ve ilgili amortisman giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Arsa ve arazileri, yeraltı yerüstü düzenleri ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar, işletme birleşmeleri ve satın almaları sırasında ortaya çıkan kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değerin arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	15-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	2-40 yıl
Taşıt araçları	4-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-50 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	3-10 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Kredi maliyetleri maddi duran varlık maliyetlerine dahil edilmemektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde edildikleri tarihteki elde etme maliyetinden kayda alınır ve kiralama süresi ve faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal olarak itfa edilirler.

Haklar	1-12 yıl

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir.

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile mali tablolarda takip edilirler. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Faktoring işlemlerinden (kabili rücu olması nedeniyle) doğan borçlar ve alacaklar bilançoda netleştirilmez (TMS 39/39-UR-57). Ancak bir alacağın satımı söz konusu olduğu için faktoring şirketlerine olan alacak ve borçlar kayıtlı değeriyle gösterilirler. Faktoring işlemlerinde satış bedeli ile devredilen alacak arasındaki fark faturaya istinaden finansman gideri olarak kaydedilir.

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. Bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Grup işletme faaliyetlerine ilişkin nakit akımlarını, net kar/zararın, gayri nakdi işlemlerin, geçmiş ya da gelecek işlemlerle ilgili nakit giriş ve çıkışları tahakkuklarının veya ertelemelerinin ve yatırım veya finansman ile ilgili nakit akımlarına ilişkin gelir veya gider kalemlerinin etkilerine göre düzeltildiği dolaylı yönteme göre gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (maddi ve maddi olmayan varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

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

Nakit akım tablosundaki, nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, banka mevduatları ile diğer hazır değerler bakiyesinden faizsiz spot kredilere ait bakiyenin çıkartılması suretiyle bulunur.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Şirket finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

(a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
(b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Değer düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın bilançodaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü (devamı)

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde Şirket, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Bilanço Dışı Bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder.

Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Türev Finansal Araçlar ve Korunma Muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dâhil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunan kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir.

İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir.

Finansal riskten korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye itfaya tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren bir işletme birleşmesi, birleşen tüm teşebbüs ya da işletmelerin işletme birleşmesinin öncesinde ve sonrasında aynı kişi veya kişiler tarafından kontrol edildiği ve bu kontrolün geçici olmadığı bir işletme birleşmesidir.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk lirasına çevrilmesinden ve borçların fazlalığından kaynaklanan açık pozisyonundan dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Dönem sonu T.C. Merkez Bankası kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. 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 bulunmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Grup'un geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Kiralama İşlemleri

Grup'a kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır.

Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri aktifleştirilmeden dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlenirler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri 24 Şubat 2020 tarihinde Dünya Grup Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. ve Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. ile 3 Temmuz 2018 tarihinde Vakıf Gayrimenkul Değerlenme A.Ş. tarafından ekspertiz incelemesine tabi tutulmuş olup söz konusu aktifler rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır.

İlişkili taraflar

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir coğrafi veya endüstriyel bölümdür. Coğrafi bölümler, Şirket'in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümleridir. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümleridir.

Bir coğrafi bölümün veya endüstriyel bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grup'un ana faaliyet konusu hizmet, inşaat, döküm, ambalaj, taahhüt ve enerji işleri olup, Grup'un satışını yaptığı ürünler hizmet, döküm, taahhüt, ambalaj, inşaat malzemeleri ve enerji işleri şeklinde bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, aşağıdaki koşulların gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluşmadan finansal tablolara yansıtılmaz:

a) Elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi ve
b) Teşviğin işletme tarafından elde edilmesi.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Emeklilik Planları

Grup'un emeklilik planlaması bulunmamaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyetler, Grup'un elden çıkardığı ve faaliyetleri ile nakit akımları, Grup'un bütününden ayrı tutulabilen önemli bir bölümüdür. Grup'un elden çıkardığı faaliyetler üzerinde kontrolünün sona erdiği tarihe kadar elde edilen faaliyet sonuçları konsolide gelir tablosunda "durdurulan faaliyetler" başlığı altında ayrı bir satırda gösterilir. Durdurulan faaliyetlere ilişkin faaliyet sonuçlarına, söz konusu faaliyetin satışından doğan kar/(zarar) tutarı ve ilgili vergi gideri de dahil edilir. Satıştan doğan kar/(zarar) tutarı, elden çıkarılan net varlıkların kayıtlı değeri ile satış bedeli arasındaki fark olarak hesaplanır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem karı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin mali tablolardaki ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve maddi duran varlıklar ile ilgili aktifleşme ve amortisman farklılıklarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi borcu veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.
Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İnşaat Sözleşmeleri

İnşaat (proje) taahhüdü sözleşmelerinin özelliği gereği, inşaat (proje) işinin başlangıç ve bitiş tarihleri genellikle farklı mali dönemlere rastlamaktadır. Taahhüt sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde, hasılat ve harcamalar inşaat işinin devam ettiği dönemlere yansıtılmıştır. İnşaat gelirleri projenin her aşaması tamamlandıkça oluşmaktadır.

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 göstermektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Canlı Varlıklar

Canlı varlıkların gerçeğe uygun değerinden tahmini pazar yeri maliyetlerinin düşülerek ilk muhasebeleştirilmesi sırasında doğan kazanç veya zarar ile ilgili varlığın gerçeğe uygun değerindeki değişiklikten doğan kazanç veya zarar, oluştuğu dönem kar veya zararında dikkate alınır. Aktif ve makul piyasa değerlerinin bulunmaması halinde makul değer olarak maliyet değerleri alınabilmektedir. İlk maliyetin yüklenmesinden bu yana çok az bir biyolojik dönüşüm gerçekleşmesi halinde maliyet gerçeğe uygun değere yaklaşır.

Grup'un canlı varlıkları, avlanma amacıyla sahip olunan, çoğu geyik olmak üzere çeşitli av hayvanlarıdır.

Kısa vadeli olarak sınıflanan canlı varlıklar (3 yaşın üzerindeki hayvanlar), satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür. Bu varlıkların amortismanı tahakkuk ettirilmez. Defter değeri ile gerçeğe uygun değer arasındaki fark, Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda oluştukları anda gelir / (gider) olarak muhasebeleştirilir. Uzun vadeli olarak sınıflanan canlı varlıkların (3 yaşına kadar olan hayvanlar) öncelikle avlanma amaçlı olduğu ve satış için olmadığı düşünüldüğünde tahmin edilebildiği sürece tahmini satış giderleri düşülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden rapor edilir.

Kontrol gücü olmayan paylar tarafından elde bulundurulan oranlarda değişiklikler

Kontrol gücü olmayan paylar tarafından elde bulundurulan özkaynak oranının değişmesi durumunda, kontrol gücü olan ve kontrol gücü olmayan paylara ait defter değerleri, bunların bağlı ortaklıkta sahip oldukları göreceli paylardaki değişimleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile ödenen ya da alınan bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir ve ana ortaklık hissedarlarına dağıtılır.

Ödenmeyecek Borçlar

2009/2 haftalık bülteninde yayınlanan SPK duyurularına göre Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilecektir.

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağan üstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

İştiraklerden Sif Otomotiv A.Ş. 7 Haziran 2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'den olan alacağından vazgeçerek gider kaydedilmesine karar vermiştir. Vergi Usul Kanunu 324. maddeye göre konkordato veya sulh yoluyla alınmasından vazgeçilen alacaklar, borçlunun defterlerinde özel bir karşılık hesabına alınır. Bu hesabın muhteviyatı alacaktan vazgeçildiği yılın sonundan başlayarak üç yıl içinde zararla itfa edilmediği takdirde kar hesabına naklolunur. Kanun, sözleşme, genel kurul kararı, vs. nedeniyle kullanımı kısıtlanmış yedekler için, farklı muhasebe değerlemelerine tabi de olsa, hukuki olarak geçerli tek bir tutar olmalıdır. Bu da yasal kayıtlarda yer alan tutardır. Söz konusu yedeklerin belirlenmesinde, değerleme esası değil, bunların ayrılmasına neden olan irade ve kasıt önemlidir. Değerleme esası ne kadar değişirse değişsin, ayrılan miktara ilişkin kanundan, ortakların kararından, vs. kaynaklanan kasıt değişmedikçe bunların miktarı da değişmeyecektir. Dolayısıyla SİF A.Ş. tarafından vazgeçilen alacak kısıtlanmış nitelikte olduğu yani kar dağıtımına tabi olamayacağından anılan kısıtlanmış yedek özkaynak altında gösterilmiştir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

(1) 29 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Işıklar Holding A.Ş. altında faaliyet gösteren Yapı Kültürü ve Yapı Holding'in mevcut varlık ve yükümlülükleri ile kül halinde 7 Ekim 2011 tarihinde Şirket bünyesinde birleşmiştir.

İlgili Genel Kurul'da onaylanan birleşme sözleşmesi doğrultusunda birleşme oranı 0,2232 ve hisse değiştirme oranı Yapı Kültürü ve Yapı Holding için sırasıyla 0,63449 ve 1,31804 olarak tespit edilmiştir. İlgili birleşme sonucunda birleşme tarihi itibarıyla Yapı Kültürü ve Yapı Holding'ten kaynaklanan 87.031.689 TL tutarında ödenmiş sermaye, 28.263.055 TL tutarında kardan kısıtlanmış yedekler, 62.385.556 TL tutarında geçmiş yıl zararları, 56.575.582 TL tutarında sermaye düzeltmesi farkları özkaynaklara transfer edilmiştir.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan 2.704.512 TL tutarındaki fark, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak gösterilmiştir (Not 21).

(2) Şirket 2012 yılı Haziran ayı içinde Işıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş.'nin %99,90'ını Işıklar Holding A.Ş.'den 670.000 TL'ye satın almıştır. Hisselerin elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark olan (494.834) TL SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak gösterilmiştir (Not 21).

(3) Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. 14 Şubat 2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136'ıncı maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'inci maddesi hükümleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23-2 numaralı Birleşme ve Bölünme Tebliğ ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde devrolma yolu ile Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. bünyesinde 31 Aralık 2013 tarihli bilançolar üzerinden birleşme işlemi 27 Ağustos 2014 tarihli Genel Kurul Toplantılarında kabul edilmiş, söz konusu Genel Kurul Kararları 18 Eylül 2014 tarihinde tescil olmuştur.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan (34.317.525) TL tutarındaki olumsuz fark, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak gösterilmiştir (Not 21).

(4) 15 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ile birleşen ve daha önce bağlı ortaklık olarak tam konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona dahil edilen Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Ege Kraft Torba San. A.Ş.'nin mevcut varlık ve yükümlülükleri ile kül halinde 18 Temmuz 2013 tarihinde Şirket bünyesinde birleşmiştir. Bu birleşmenin sonucunda oluşan 86.468.634 TL tutarındaki fark, konsolide özkaynaklar altında "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak gösterilmiştir (Not 21).

(5) Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle birleşme kararının alındığı 14 Ağustos 2017 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Ticaret Sicili'nde 15 Eylül 2017 tarihinde tescil olmuştur. Söz konusu tescil ile birlikte Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. tasfiyesiz infisah etmek suretiyle sona ermiştir. Birleşme sonrasında Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin mevcut ortakları Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ortağı haline gelmiş ve konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan (121.967.819) TL tutarındaki olumsuz fark, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak gösterilmiştir (Not 21).

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

(6) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Holding A.Ş.'nin Ana Ortaklık hisselerini elde etme maliyeti ile ortaklığın elde edilen hisselerin nominal değeri arasındaki fark olan 4.597.032 TL, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, Ana Ortaklığın % 81,50'lik payı oranında 3.746.373 TL olarak konsolide özkaynaklar altında *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir. 2019 yılı içinde Işıklar Holding A.Ş. elindeki tüm payları satmıştır (Not 21).

(7) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Pazarlama A.Ş. hisselerini elde etme maliyeti ile elde edilen hisselerin nominal değeri arasındaki fark olan 2.043.852 TL, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, Ana Ortaklığın % 81,50'lik payı oranında 1.665.647 TL olarak konsolide özkaynaklar altında *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

(8) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Pazarlama A.Ş.'nin, Çimtek Çimento Teknolojisi A.Ş. hisselerini elde etme maliyeti ile elde edilen hisselerin nominal değeri arasındaki fark olan (82.649.408) TL, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, Ana Ortaklığın % 78,69'luk dolaylı payı oranında (65.037.826) TL olarak konsolide özkaynaklar altında *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

(9) Bağlı Ortaklıklardan Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. sahibi olduğu Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin bir kısmını 2018 yılı içinde BIST'te satmıştır. Işıklar Holding A.Ş. ve Işıklar Pazarlama A.Ş. ise yine 2018 yılı için sırasıyla 2.0980.000 ve 9.073.392 adet Niğbaş hissesini sırasıyla 33.691.717 TL ve 20.608.810 TL bedelle BIST'ten satın almıştır. Işıklar Holding A.Ş. alım işlemi sonucu oluşan (12.711.717) TL tutarındaki farkın Ana Ortaklığın % 81,50'lik payına isabet eden (10.359.473) TL'lik kısmı özkaynaklarda, *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir. Işıklar Holding A.Ş.'nin 2019 senesi içinde aldığı Niğbaş hisselerinin nominal fiyatı ile alım bedeli arasındaki farkın Ana Ortaklığın % 81,50'lik payına isabet eden (24.366.518) TL'lik kısmı özkaynaklarda, *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir.

Işıklar Pazarlama A.Ş. elindeki Niğbaş hisseleri 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla BIST'te bekleyen en iyi alış fiyatıyla değerlenmiş, kayıtlı değeri ile değerlenmiş tutar arasındaki 15.594.015 TL olumlu fark *"Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlık Değer Artışları"* hesap grubu altında muhasebeleştirilmiştir.

Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. 2019 senesi içinde 10.500.000 adet Niğbaş hissesini 65.625.000 TL bedelle satın almıştır. Alım işlemi sonucu oluşan (55.125.000) TL tutarındaki farkın Ana Ortaklığın % 76,11'lik payına isabet eden (41.956.677) TL'lik kısmı özkaynaklarda, *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 21).

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama Ana Ortaklığın endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Ana Ortaklığın konsolide gelirleri;

- **Holding Grubu Gelirleri:** Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., Işıklar Holding A.Ş.
- **Sanayi Grubu Gelirleri:** Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş., Işıklar Paper Sack Co. Ltd., Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş., Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş.
- **Taahhüt Grubu Gelirleri:** Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş., Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.
- **Diğer Gelirler:** Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş., Işıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş., Işıklar Pazarlama A.Ş. Işıklar Elen Hunting EOOD

Bilanço Raporlaması;

31.Ara.20	Holding Grubu	Sanayi Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Dönen Varlıklar	59.784.588	267.132.746	26.367.990	17.602.797	370.888.121	(72.373.181)	298.514.940
Duran Varlıklar	970.386.693	214.510.686	102.839.607	94.026.601	1.381.763.587	(1.073.479.354)	308.284.233
Toplam Varlıklar	**1.030.171.281**	**481.643.432**	**129.207.597**	**111.629.398**	**1.752.651.708**	**(1.145.852.535)**	**606.799.173**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	64.369.778	84.766.610	17.134.836	42.316.859	208.588.083	(72.199.543)	136.388.540
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.799.445	38.581.775	11.088.026	1.028.402	52.497.648	373.683	52.871.331
Ana Ortaklık Dışı Paylar	--	--	--	--	--	145.031.667	145.031.667
Özkaynaklar	951.657.490	275.075.822	113.857.874	68.100.591	1.408.691.777	(1.216.123.510)	192.568.267
Net Kar/(Zarar)	12.344.568	83.219.225	(12.873.139)	183.546	82.874.200	(2.934.832)	79.939.368
Toplam Yükümlülükler	**1.030.171.281**	**481.643.432**	**129.207.597**	**111.629.398**	**1.752.651.708**	**(1.145.852.535)**	**606.799.173**

31.Ara.20	Holding Grubu	Sanayi Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Yatırım Harcamaları	5.968.961	4.328.642	2.494.058	2.375.706	15.167.367	--	15.167.367
Amortisman ve İtfa Payları	8.725.913	8.572.595	1.135.245	1.767.383	20.201.136	--	20.201.136

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama Ana Ortaklığın endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Ana Ortaklığın konsolide gelirleri;

- **Holding Grubu Gelirleri:** Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., Işıklar Holding A.Ş.
- **Sanayi Grubu Gelirleri:** Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş., Işıklar Paper Sack Co. Ltd., Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş., Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş.
- **Taahhüt Grubu Gelirleri:** Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş., Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.
- **Diğer Gelirler**: Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş., Işıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş., Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yatırım A.Ş., Işıklar Pazarlama A.Ş. Işıklar Elen Hunting EOOD.

Bilanço Raporlaması; (devamı)

31.Ara.19	**Holding Grubu**	**Sanayi Grubu**	**Taahhüt Grubu**	**Diğer**	**Toplam**	**Eliminasyon**	**Konsolide**
Dönen Varlıklar	293.867.581	211.219.307	22.071.268	40.637.493	567.795.649	(356.340.727)	211.454.922
Duran Varlıklar	763.153.931	141.438.411	110.640.531	57.106.519	1.072.339.392	(775.304.011)	297.035.381
Toplam Varlıklar	**1.057.021.512**	**352.657.718**	**132.711.799**	**97.744.012**	**1.640.135.041**	**(1.131.644.738)**	**508.490.303**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	110.616.309	190.828.054	28.308.615	203.685.959	533.438.937	(356.167.090)	177.271.847
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.255.161	17.635.913	4.984.071	1.110.167	24.985.312	10.478.347	35.463.659
Ana Ortaklık Dışı Paylar	--	--	--	--	--	70.721.530	70.721.530
Özkaynaklar	961.341.306	136.534.420	90.940.019	(86.209.448)	1.102.606.297	(856.091.150)	246.515.147
Net Kar/(Zarar)	(16.191.264)	7.659.331	8.479.094	(20.842.666)	(20.895.505)	(586.375)	(21.481.880)
Toplam Yükümlülükler	**1.057.021.512**	**352.657.718**	**132.711.799**	**97.744.012**	**1.640.135.041**	**(1.131.644.738)**	**508.490.303**

31.Ara.19	**Holding Grubu**	**Sanayi Grubu**	**Taahhüt Grubu**	**Diğer**	**Toplam**	**Eliminasyon**	**Konsolide**
Yatırım Harcamaları	1.264.257	3.363.301	10.921.545	8.585.927	24.135.030	--	24.135.030
Amortisman ve İtfa Payları	2.570.126	6.203.034	952.562	1.560.048	11.285.770	--	11.285.770

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama Ana Ortaklığın endüstriyel bölümlerine göre yapılmıştır.

Ana Ortaklığın konsolide gelirleri;

- **Holding Grubu Gelirleri:** Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş., Işıklar Holding A.Ş.
- **Sanayi Grubu Gelirleri:** Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş., Işıklar Paper Sack Co. Ltd., Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş., Metemteks Sentetik İplik San. ve Tic. A.Ş.
- **Taahhüt Grubu Gelirleri:** Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş., Çimtek Çimento Teknolojisi Mühendislik A.Ş.
- **Enerji Grubu Gelirleri:** BBS Elektrik Üretim Dağıtım A.Ş.
- **Diğer Gelirler:** Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş., Işıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş., Işıklar Park Alışveriş Merkezi Yatırım A.Ş., Işıklar Pazarlama A.Ş., Işıklar Elen Hunting EOOD.

Bilanço Raporlaması; (devamı)

31.Ara.18	**Holding Grubu**	**Sanayi Grubu**	**Taahhüt Grubu**	**Enerji Grubu**	**Diğer**	**Toplam**	**Eliminasyon**	**Konsolide**
Dönen Varlıklar	454.776.262	146.316.696	37.094.722	105.997	81.413.838	719.707.515	(476.625.119)	243.082.396
Duran Varlıklar	810.869.478	103.531.596	52.724.463	--	27.006.423	994.131.960	(810.578.727)	183.553.233
Toplam Varlıklar	**1.265.645.740**	**249.848.292**	**89.819.185**	**105.997**	**108.420.261**	**1.713.839.475**	**(1.287.203.846)**	**426.635.629**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	272.492.738	152.767.813	56.446.695	662.480	208.267.452	690.637.178	(476.451.481)	214.185.697
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.538.974	15.117.360	4.597.493	--	3.961.963	25.215.790	1.321.388	26.537.178
Ana Ortaklık Dışı Paylar	--	--	--	--	--	--	57.203.107	57.203.107
Özkaynaklar	993.786.702	77.126.892	46.483.550	(418.596)	(88.030.359)	1.028.948.189	(900.670.168)	128.278.021
Net Kar/(Zarar)	(2.172.674)	4.836.227	(17.708.553)	(137.887)	(15.778.795)	(30.961.682)	31.393.308	431.626
Toplam Yükümlülükler	**1.265.645.740**	**249.848.292**	**89.819.185**	**105.997**	**108.420.261**	**1.713.839.475**	**(1.287.203.846)**	**426.635.629**

31.Ara.18	**Holding Grubu**	**Sanayi Grubu**	**Taahhüt Grubu**	**Enerji Grubu**	**Diğer**	**Toplam**	**Eliminasyon**	**Konsolide**
Yatırım Harcamaları	1.859.046	20.640.977	7.977.052	--	2.977.100	33.454.175	--	33.454.175
Amortisman ve İtfa Payları	1.897.137	5.440.624	996.698	--	1.111.683	9.446.142	--	9.446.142

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Gelir Tablosu Raporlaması;

1 Ocak – 31.Ara.20	Holding Grubu	Sanayi Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	--	358.269.451	35.006.358	36.814.919	430.090.728	(66.841.873)	363.248.855
Satışların Maliyeti (-)	--	(273.045.719)	(27.951.213)	(29.524.522)	(330.521.454)	59.985.386	(270.536.068)
Brüt karı/(zarar)	**--**	**85.223.732**	**7.055.145**	**7.290.397**	**99.569.274**	**(6.856.487)**	**92.712.787**
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--	(25.471.429)	(1.593.197)	(4.269.822)	(31.334.448)	7.430.106	(23.904.342)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(29.061.606)	(19.188.051)	(9.823.101)	(10.586.565)	(68.659.323)	17.406.750	(51.252.573)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23.167.088	17.695.331	8.215.793	4.092.179	53.170.391	(18.904.332)	34.266.059
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(9.115.255)	(16.837.106)	(3.241.558)	(1.235.331)	(30.429.250)	470.594	(29.958.656)
Faaliyet karı/(zararı)	**(15.009.773)**	**41.422.477**	**613.082**	**(4.709.142)**	**22.316.644**	**(453.369)**	**21.863.275**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25.334.967	61.498.917	91.649	8.228.205	95.153.738	(1.968.557)	93.185.181
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(413.021)	(200.018)	--	(127.849)	(740.888)	381.260	(359.628)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	--	--	(14.724.072)	--	(14.724.072)	--	(14.724.072)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	**9.912.173**	**102.721.376**	**(14.019.341)**	**3.391.214**	**102.005.422**	**(2.040.666)**	**99.964.756**
Finansal Gelirler	10.252.511	11.992.697	2.099.914	2.585.572	26.930.694	(12.852.620)	14.078.074
Finansal Giderler (-)	(8.688.892)	(12.474.670)	(1.020.374)	(6.647.507)	(28.831.443)	13.085.480	(15.745.963)
Vergi öncesi kar/(zarar)	**11.475.792**	**102.239.403**	**(12.939.801)**	**(670.721)**	**100.104.673**	**(1.807.806)**	**98.296.867**

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Gelir Tablosu Raporlaması; (Devamı)

1 Ocak – 31.Ara.19	Holding Grubu	Sanayi Grubu	Taahhüt Grubu	Diğer	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri (net)	--	295.493.372	52.232.861	48.158.528	395.884.761	(64.972.369)	330.912.392
Satışların Maliyeti (-)	--	(246.297.848)	(44.493.961)	(38.738.887)	(329.530.696)	68.019.580	(261.511.116)
Brüt karı/(zarar)	**--**	**49.195.524**	**7.738.900**	**9.419.641**	**66.354.065**	**3.047.211**	**69.401.276**
							--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	--	(25.975.544)	(1.642.953)	(7.477.361)	(35.095.858)	7.260.870	(27.834.988)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(18.632.248)	(13.916.789)	(6.964.513)	(13.559.849)	(53.073.399)	6.336.015	(46.737.384)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21.498.626	11.582.635	3.228.773	2.274.638	38.584.672	(17.585.104)	20.999.568
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(3.931.073)	(10.501.010)	(3.533.264)	(2.342.845)	(20.308.192)	500.860	(19.807.332)
Faaliyet karı/(zararı)	**(1.064.695)**	**10.384.816**	**(1.173.057)**	**(11.685.776)**	**(3.538.712)**	**(440.148)**	**(3.978.860)**
							--
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	58.049.308	1.717.458	10.489.619	8.490.184	78.746.569	(6.346.975)	72.399.594
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(78.008.178)	(553.928)	--	--	(78.562.106)	16.395	(78.545.711)
Özkaynak Yöntemi İle Değerlenen Yatırımların Kar/zararlarındaki Paylar	--	--	460.409	--	460.409	--	460.409
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)	**(21.023.565)**	**11.548.346**	**9.776.971**	**(3.195.592)**	**(2.893.840)**	**(6.770.728)**	**(9.664.568)**
					--		--
Finansal Gelirler	48.751.677	17.015.571	2.483.313	2.142.948	70.393.509	(56.719.922)	13.673.587
Finansal Giderler (-)	(38.679.785)	(18.516.350)	(3.847.385)	(20.774.943)	(81.818.463)	56.927.288	(24.891.175)
Vergi öncesi kar/(zarar)	**(10.951.673)**	**10.047.567**	**8.412.899**	**(21.827.587)**	**(14.318.794)**	**(6.563.362)**	**(20.882.156)**

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Kasalar	**175.926**	**168.966**	**53.013**
Bankalar	**21.614.699**	**26.296.610**	**13.645.808**
- Vadesiz Mevduat	11.748.332	20.799.914	4.051.335
- Vadeli Mevduat	9.496.538	5.006.792	8.658.709
- Repo ve Likit Fon	143.376	419.088	41.257
- Blokeli Mevduat	226.453	70.816	894.507
Toplam	**21.790.625**	**26.465.576**	**13.698.821**

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %4,5 ile %16 aralığında olup vade tarihleri 4 Ocak 2021 ile 19 Ocak 2021 aralığındadır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %0,3 ile %0,65 aralığında olup vade tarihleri 4 Ocak 2021 ile 12 Şubat 2021 aralığındadır. Blokeli hesaplar içerisinde yer alan TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %4,5 olup vade tarihi 4 Ocak 2021'dir.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %4,5 ile %11,05 aralığında olup vade tarihleri Ocak 2020, Haziran 2020 aralığındadır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %1,1 ile %2,3 aralığında olup vade tarihleri Ekim 2019, Şubat 2020 aralığındadır. Blokeli hesaplar içerisinde yer alan TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %4,5 olup vade tarihi 9 Kasım 2020'dir.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı 23,50% olup vade tarihi 7 Ocak 2019'dir. Blokeli hesaplar içerisinde yer alan TL cinsinden vadeli mevduatlarının etkin faiz oranı %18,50 ile 22,00% arasında olup vade tarihleri 15 Ocak 2019 ile 4 Ekim 2019 aralığındadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 32'de açıklanmıştır.

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Kripto Para (*)	103.019.248	1.525.264	--
Kamu Kesim Tahvil Senet ve Bonoları (**)	6.482.712	1.350.000	53.775.218
Toplam	**109.501.960**	**2.875.264**	**53.775.218**

(*) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Holding A.Ş. ve Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. 2019 ve 2020 yılı içinde kripto para satın almıştır. Kısa vadeli finansal yatırımlar hesap grubunda muhasebeleştirilen Kripto para 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle 103.019.248 TL tutarındadır (31 Aralık 2019 1.525.264 TL).

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Kısa vadeli finansal yatırımlar (Devamı)

(**) Grup'un 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli finansal yatırımlarını Kamu Kesim Tahvil Senet ve Bonolarına yapılan repo işlemleri oluşturmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli finansal yatırımlarını Kamu Kesim Tahvil Senet ve Bonolarına yapılan repo işlemleri oluşturmaktadır. Etkin faiz oranları %10 ile %9,75 aralığında olup, vade tarihleri 4 Ocak 2021'dir.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli finansal yatırımlarını Kamu Kesim Tahvil Senet ve Bonolarına yapılan repo işlemleri oluşturmaktadır etkin faiz oranı %10,55 olup, vade tarihi 2 Ocak 2020'dir.

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla TL cinsinden kısa vadeli finansal yatırımlarını Kamu Kesim Tahvil Senet ve Bonolarına yapılan repo işlemleri oluşturmaktadır. Etkin faiz oranı %23,25 olup, vade tarihi 2 Ocak 2019'dur.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	**31.Ara.20**		**31.Ara.19**		**31.Ara.18**	
	Pay Oranı (%)	**TL**	**Pay Oranı (%)**	**TL**	**Pay Oranı (%)**	**TL**
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş. (1)	--	--	42,22	1.129.806	42,22	1.129.806
Likya Şarapçılık İmalat Tic. Ltd. Şti. (1)	--	--	44,44	94.100	44,44	94.100
Isıklar Coin Bulgaria EOOD (2)	100,00	3.144	100,00	3.144	--	--
Maculus GMBH (3)	100,00	249.340	--	--	--	--
Toplam		**252.484**		**1.227.050**		**1.223.906**

(1) Bağlı Ortaklıklardan Işıklar Holding A.Ş.'nin iştirakleri olan, şarap üretimi ve pazarlaması alanında faaliyet gösteren Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş., Kalecik Şarap Pazarlama Ltd. Şti. ve Likya Şarapçılık İmalat ve Tic. Ltd. Şti. şirketlerinin faaliyetleri durdurulmuştur. 27 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla, Işıklar Grubunda şarap üretimi, satışı, pazarlaması vs. faaliyetlerini yürüten bir şirket bulunmamaktadır. Anılan şirketler Bağlı Ortaklıklardan Işıklar İnşaat ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ile birleştirilmek suretiyle tasfiyesiz infisah etmeleri 16 Eylül 2020 tarihi itibarıyla tescil olmuştur. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal tablolar üzerinde önemli bir etkileri olmamaları sebebi ile maliyet bedelleri ile gösterilmiştir.

(2) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Coin Bulgaria EOOD tarafından geliştirilen ve 13 Ocak 2020 tarihinde ön satışı başlatılan "isikc coin" (ISIKC) 13 Nisan 2020 tarihine kadar 374.602,12 USD karşılığı 1.873.010,60 ISIKC satılmıştır. ISIKC, Singapur merkezli kripto para borsası CoinTiger'da 13 Nisan 2020 tarihinden itibaren, FatBit platformunda 29 Nisan 2020 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmaması sebebi ile maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

(3) Bağlı ortaklıklardan Işıklar İnşaat ve Turizm A.Ş. Almanya'da gayrimenkul geliştirme yatırımları yapmak için Almanya'nın Halle şehrinde gayrimenkul geliştirmek üzere kurulmuş Maculus GMBH unvanlı şirketin 30.000 Avro olan ödenmiş sermayesinin tamamını aynı bedel ile satın almıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmaması sebebi ile maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	**31.Ara.20**		**31.Ara.19**		**31.Ara.18**	
	Pay Oranı (%)	**TL**	**Pay Oranı (%)**	**TL**	**Pay Oranı (%)**	**TL**
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (*)	3,56	36.084.087	3,66	13.170.800	3,66	6.585.402
Toplam		**36.084.087**		**13.170.800**		**6.585.402**

(*) 2018 yılı içinde gerçekleşen Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. (Çemaş) hisse satışları sebebiyle Ana Ortaklık Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin Çemaş payı %3,66'ya düşmüştür. Bu sebeple, Çemaş konsolidasyon kapsamından çıkartılarak "Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar" hesap grubuna sınıflanmıştır. Çemaş 31 Ocak 2020 tarihinde sermayesini nakit olarak 237.000.000 TL artırmıştır. Ana Ortaklık bu sermaye artırımına katılmamış fakat elindeki 8.665.001 adet Çemaş hissesini korumuştur. Artırım sonrası Ana Ortaklığın payı % 1,83'e düşmüştür. Bağlı Ortaklıklardan Işıklar Pazarlama A.Ş. (IPAŞ), 2020 yılı Şubat ve Mart ayları içinde BIST'ten 9.796.721 adet Çemaş hissesi almış, 2020 Mayıs ayı içindeyse 1.600.000 adet Çemaş hissesi satmıştır. Bu alım ve satım işlemleri ile IPAŞ, Çemaş'taki sahiplik oranını % 1,73'e çıkarmıştır. Gerçekleşen bu işlemeler sonrası 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklık elindeki Çemaş hisselerinin adedi 16.861.722, sahiplik oranı % 3,56'dır.

Ana Ortaklığın doğrudan ve dolaylı olarak sahip olduğu 16.861.722 adet Çemaş hissesi 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla BIST'te bekleyen en iyi alış fiyatıyla (2,14 TL) değerlenmiş, kayıtlı değer ile değerlenmiş tutar arasındaki 13.569.631 TL net olumlu fark "Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlık Değer Artışları / Azalışları" hesaplarında altında muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

Ana Ortaklığın doğrudan ve dolaylı olarak sahip olduğu 16.861.722 adet Çemaş hissesi 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla BIST'te bekleyen en iyi alış fiyatıyla (1,52 TL) değerlenmiş, kayıtlı değeri ile değerlenmiş tutar arasındaki 6.585.400 TL olumlu fark "Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlık Değer Artışları" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

NOT 7 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20		**31.Ara.19**		**31.Ara.18**	
	Yıllık		**Yıllık**		**Yıllık**	
	Faiz Oranı %	**TL**	**Faiz Oranı %**	**TL**	**Faiz Oranı %**	**TL**
Kısa Vadeli Finansal Borçlar						
Banka Kredileri						
TL Kredi (Net)	13,00 – 16,08	16.526.824	13,00 – 16,08	9.013.746	15,75 - 38,00	1.342.191
Kısa Vadeli Banka Kredileri Toplamı		**16.526.824**		**9.013.746**		**1.342.191**
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar						
TL Leasing (Net)	15,15 – 27,50	739.953	15,15 – 27,50	716.454	15,15	514.696
Avro Leasing (Net)	4,89 - 7,00	65.433	4,89 - 7,00	97.498	4,89 - 7,00	82.252
ABD Doları Leasing (Net)	8,00	40.511	8,00	164.187	8,00	133.542
Kısa Vadeli Leasing Toplamı		**845.897**		**978.139**		**730.490**
	31.Ara.20		**31.Ara.19**		**31.Ara.18**	
	Yıllık		**Yıllık**		**Yıllık**	
	Faiz Oranı %	**TL**	**Faiz Oranı %**	**TL**	**Faiz Oranı %**	**TL**
Diğer Finansal Borçlar						
TL Faktoring Borçları	21,09 – 31,02	5.983.671	21,09 – 31,02	16.631.480	32,00 – 40,00	11.987.511
Diğer Finansal Borçlar Toplamı		**5.983.671**		**16.631.480**		**11.987.511**
Kısa Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		**23.356.392**		**26.623.365**		**14.060.192**

NOT 7 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20		**31.Ara.19**		**31.Ara.18**	
	Yıllık		**Yıllık**		**Yıllık**	
	Faiz Oranı %	**TL**	**Faiz Oranı %**	**TL**	**Faiz Oranı %**	**TL**
Uzun Vadeli Finansal Borçlar						
TL Kredi (Net)	13,00–16,08	8.166.190	13,00–16,08	548.050	15,75–38,00	1.259.994
Uzun Vadeli Banka Kredileri Toplamı		**8.166.190**		**548.050**		**1.259.994**
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar						
TL Leasing (Net)	15,15 – 27,50	3.432.538	15,15 – 27,50	4.155.660	15,15	4.727.162
Avro Leasing (Net)	--	--	4,89 - 7,00	42.734	4,89 - 7,00	127.106
ABD Doları Leasing (Net)	--	--	8,00	28.751	8,00	170.874
Uzun Vadeli Leasing Toplamı		**3.432.538**		**4.227.145**		**5.025.142**
Uzun Vadeli Finansal Borçlar Toplamı		**11.598.728**		**4.775.195**		**6.285.136**

Grup'un kullandığı kredi karşılığı verilen teminatların detayları Not 18'de açıklanmıştır.

Kısa ve uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir

	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
0-3 ay içerisinde ödenecekler	4.326.663	5.452.180	204.856
3-12 ay içerisinde ödenecekler	12.200.161	3.561.566	1.137.335
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	5.439.625	548.050	705.332
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	2.726.565	--	554.662
	24.693.014	**9.561.796**	**2.602.185**

Finansal kiralama işlemlerinden borçların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
0-3 ay içerisinde ödenecekler	293.981	252.319	197.450
3-12 ay içerisinde ödenecekler	551.917	725.823	533.040
1-2 yıl içerisinde ödenecekler	824.639	794.608	838.839
2-3 yıl içerisinde ödenecekler	986.172	824.641	753.764
3-4 yıl içerisinde ödenecekler	1.179.345	986.170	824.639
4-5 yıl içerisinde ödenecekler	442.382	1.179.346	986.172
5 yıl ve üzeri	--	442.382	1.621.728
Toplam	**4.278.436**	**5.205.289**	**5.755.632**

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	571.161	--	149.851
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	160.829	--	--
Diğer	9.728	--	--
Toplam (Not 9)	**741.718**	**--**	**149.851**

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Tolga Işık	62.184	53.816	44.803
Turgut Işık Vakfı	546	39.493	3.506
Uğur Işık	81.851	--	46.025
Sevil Işık	33.489	29.555	23.572
Sportif Motor Sporları Org. Yay. ve İşl. A.Ş.	3.468.417	2.776.587	363.913
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	13.788.230	10.193.296
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	2.831.291	29.084.335	8.120.535
BND Elektrik Üretim A.Ş.	171.956	3.310.705	958.832
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	233.213	--	993.171
Likya Şarapçılık İmalat Tic. Ltd. Şti.	--	5.771.420	4.557.706
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat ve Sanayi A.Ş.	4.549	--	1.185.753
Işıklar Coin Bulgaria	1.651.612	332.527	--
Turgut Işık Mahdumları Gayrimenkul ve Turizm Yatırımları A.Ş.	5.103.610	85.471	57.348
Toplam (Not 10)	**13.642.718**	**55.272.139**	**26.548.460**

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	--	--	868.755
Uğur Işık	--	--	89.264
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	47.492	--	--
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat ve Sanayi A.Ş.	35.149	--	--
BND Elektrik Üretim A.Ş.	37.817	--	--
Toplam (Not 9)	**120.458**	**--**	**958.019**

İlişkili Taraflara Kısa Vadeli Diğer Borçlar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	--	129.700
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	--	--	3.213.070
BND Elektrik Üretim A.Ş.	6.168.123	5.451.589	5.269.577
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	24.154.573	74.281.934	106.893.683
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat ve Sanayi A.Ş.	77.905	715.121	28.553
Diğer	419.338	760.264	1.163.700
Toplam (Not 10)	**30.819.939**	**81.208.908**	**116.698.283**

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Diğer Borçlar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	--	--	1.640.499
Toplam (Not 10)	**--**	**--**	**1.640.499**

İlişkili Taraflara Verilen Avanslar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	--	29.860	--
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat ve Sanayi A.Ş	--	--	8.850.000
Toplam (Not 12)	**--**	**29.860**	**8.850.000**

Hizmet Satışları	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca. - 31.Ara.19**
BND Elektrik Üretim A.Ş.	243.251	193.699
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	2.748.536	1.528.432
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	1.345.824	1.218.889
Diğer	106.141	--
Toplam	**4.443.752**	**2.941.020**

Kur Gelirleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca. - 31.Ara.19**
BND Elektrik Üretim A.Ş.	--	96.980
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	8.705	1.239
Toplam	**8.705**	**98.219**

Kur Giderleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca. - 31.Ara.19**
HMF Makina ve Servis San. ve Tic. A.Ş.	2.274	39.771
Toplam	**2.274**	**39.771**

Faiz Gelirleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca. - 31.Ara.19**
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	2.382.938
Likya Şarapçılık İmalat Tic. Ltd. Şti.	--	990.026
Sportif Motor Sporları Org. Yay. ve İşl. A.Ş.	303.321	79.471
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat ve Sanayi A.Ş.	--	635.952
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	1.122.723	2.542.590
BND Elektrik Üretim A.Ş.	89.921	277.906
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	34.102	221.044
Turgut Işık Mahdumları Gayrimenkul ve Turizm Yatırımları A.Ş.	93.715	--
Diğer	26.570	130.272
Toplam	**1.670.352**	**7.260.199**

Kira Gelirleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca. - 31.Ara.19**
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	142.509
Likya Şarapçılık İmalat Tic. Ltd. Şti.	--	3.946
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	640.258	493.548
BND Elektrik Üretim A.Ş.	103.406	51.488
Toplam	**743.664**	**691.491**

NOT 8 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet Alışları	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca. - 31.Ara.19**
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	25.545
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	1.258.987	--
Diğer	115.914	--
Toplam	**1.374.901**	**25.545**

Faiz Giderleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca. - 31.Ara.19**
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	15.224
BND Elektrik Üretim A.Ş.	631.773	1.213.691
Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.	2.296.827	10.653.000
Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.	1.398	1.082.736
Diğer	12.354	9.399
Toplam	**2.942.352**	**12.974.050**

Kira Giderleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca. - 31.Ara.19**
Şato Kalecik Şarapçılık A.Ş.	--	49.513
Çınar Yatırım Müşavirliği Turizm İnşaat ve Sanayi A.Ş.	363.795	--
Toplam	**363.795**	**49.513**

Grup bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yılsonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir. Işıklar Holding A.Ş.'nin Grup şirketlerinin genel finansman yapısı ve ihtiyaçları dikkate alınarak ilişkili taraf alacak ve borç hareketleri meydana gelmekte ilgili tutarlara vade farkları yürütülerek faiz gelir ve giderleri yansıtılmaktadır. İlişkili taraflardan alacak ve borçlar için uygulanan faiz oranı 3'er aylık dönemler itibarıyla belirlenmektedir. 2020 yılının ilk çeyreğinde uygulanan faiz oranı Türk Lirası için % 10,28, ikinci çeyrekte uygulanan faiz oranı Türk Lirası için % 9,88, üçüncü çeyrekte uygulanan faiz oranı Türk Lirası için % 8,20 ve son çeyrekte uygulanan faiz oranı Türk Lirası için % 12,24'tür. (2019 yılının ilk çeyreğinde uygulanan faiz oranı Türk Lirası için % 23,24, ikinci çeyrekte uygulanan faiz oranı Türk Lirası için % 22,96, üçüncü çeyrekte uygulanan faiz oranı Türk Lirası için % 21,42 ve son çeyrekte uygulanan faiz oranı Türk Lirası için % 18,48'dir).

İlişkili taraflarla yapılan alış ve satışlar piyasa şartlarında muvazaasız işlemler için geçerli olan koşullara denk koşullar altında gerçekleştirilmektedir. Grup ile ilişkili taraflar arasındaki işlemler karşılığında alınan ve verilen teminatlar bulunmamaktadır. Bakiyeler garanti altında değildir. Grup ile ilişkili taraflar arasındaki bakiyeler için herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayrılmamıştır. Dönem içinde ilişkili taraflardan değersiz veya şüpheli alacaklarla ilgili olarak gider kaydı yapılmamıştır.

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

Grubun üst yönetim kadrosu yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürlerden oluşmaktadır. Sağlanan menfaatler ücretlerden ve diğer ödemelerden oluşmakta olup bu tutar konsolidasyona dahil edilen bütün şirketler için 31 Aralık 2020 döneminde 19.157.178 TL'dir (31 Aralık 2019: 14.583.071 TL).

NOT 9 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Ticari Alacaklar	46.768.154	32.903.012	34.107.990
Alınan Çekler ve Senetler	19.564.938	18.023.979	15.624.963
Şüpheli Ticari Alacaklar	14.965.045	15.503.925	14.214.002
	81.298.137	**66.430.916**	**63.946.955**
Ertelenmiş Finansman Geliri (-)	(820.708)	(309.233)	(428.835)
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (-)	(14.965.045)	(15.503.925)	(14.214.002)
Toplam İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	**65.512.384**	**50.617.758**	**49.304.118**
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar **(Not 8)**	741.718	--	149.851
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	**741.718**	**--**	**149.851**
Toplam Ticari Alacaklar	**66.254.102**	**50.617.758**	**49.453.969**

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının, 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
1 Ocak Bakiyesi	**15.503.925**	**14.214.002**	**13.514.579**
Konsolidasyona dahil olan bağlı ortaklıkların etkisi	158.847	--	--
Konsolidasyondan çıkışlar	--	--	(672.954)
Çevrim Farkı	1.080.866	159.947	47.608
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(2.195.367)	(516.643)	(98.755)
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	416.774	1.646.619	1.423.524
Kapanış Bakiyesi	**14.965.045**	**15.503.925**	**14.214.002**

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir

Ticari Borçlar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Ticari Borçlar	37.461.756	31.920.877	46.225.540
Verilen Çek ve Senetler	2.335.080	2.730.698	2.574.109
Diğer Ticari Borçlar	180.689	157.906	242.476
	39.977.525	**34.809.481**	**49.042.125**
Ertelenmiş Finansman Gideri (-)	(499.107)	(507.661)	(800.968)
Toplam İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	**39.478.418**	**34.301.820**	**48.241.157**
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	120.458	--	958.019
Toplam İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 8)	**120.458**	**--**	**958.019**
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	**39.598.876**	**34.301.820**	**49.199.176**

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

NOT 10 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Verilen Depozito ve Teminatlar	516.943	4.106.167	886.005
Personelden Alacaklar	35.096	21.413	30.098
Diğer Alacaklar	674.940	2.744.405	2.337.051
Şüpheli Diğer Alacaklar	2.517.155	2.559.101	2.583.042
	3.744.134	**9.431.086**	**5.836.196**
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(2.517.155)	(2.569.327)	(2.598.794)
Toplam İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	**1.226.979**	**6.861.759**	**3.237.402**
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar **(Not 8)**	13.642.718	55.272.139	26.548.460
Toplam İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 8)	**13.642.718**	**55.272.139**	**26.548.460**
Toplam Diğer Alacaklar	**14.869.697**	**62.133.898**	**29.785.862**

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Verilen Depozito ve Teminatlar	99.965	107.069	100.808
Toplam İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	**99.965**	**107.069**	**100.808**
Toplam Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	**99.965**	**107.069**	**100.808**

İlişkili taraflara diğer alacak ve borçlar ticari nitelikte olmayıp, finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır. Grup bütün ilişkili taraf alacaklarına, borçlarına vade farkı hesaplanmaktadır. 3 er aylık dönemlerde vade farkları tahakkuk ettirilmekte ve yılsonlarında ise faturası kesilerek kar zarar hesaplarına intikal ettirilmektedir.

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar ile dövizli bakiyeleri Not 32'de açıklanmıştır.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Alınan Depozito ve Teminatlar	--	552.331	400
Diğer Çeşitli Borçlar	297.045	954.200	497.969
Toplam İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	**297.045**	**1.506.531**	**498.369**
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar **(Not 8)**	30.819.939	81.208.908	116.698.283
Toplam İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 8)	**30.819.939**	**81.208.908**	**116.698.283**
Toplam Uzun Vadeli Diğer Diğer Borçlar	**31.116.984**	**82.715.439**	**117.196.652**

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar **(Not 8)**	--	--	1.640.499
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	--	87.828	697.500
Toplam Uzun Vadeli Diğer Borçlar	**--**	**87.828**	**2.337.999**

NOT 11 – STOKLAR

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir

	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Hammadde	34.369.572	22.431.026	39.670.796
Yarı Mamul	5.992.970	4.813.008	4.342.541
Mamul	25.219.005	22.238.345	22.052.876
Emtia	2.075.588	2.633.598	3.072.866
Diğer Stoklar (*)	3.368.248	3.288.591	2.982.402
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	(4.181.648)	(5.351.567)	(2.985.541)
Toplam	**66.843.735**	**50.053.001**	**69.135.940**

(*) Diğer Stoklar yardımcı madde, işletme malzemesi, ambalaj malzemesi ve diğer malzemeler stoklarından oluşmaktadır.

NOT 12 –PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları	3.071.946	1.117.821	2.566.358
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.197.285	1.378.887	1.842.429
Toplam İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	**4.269.231**	**2.496.708**	**4.408.787**
İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları **(Not 8)**	--	29.860	8.850.000
Toplam İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	**--**	**29.860**	**8.850.000**
	4.269.231	**2.526.568**	**13.258.787**

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş gelirler	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Alınan Sipariş Avansları (*)	14.282.107	8.321.962	13.723.732
Gelecek Aylara Ait Gelirler	260.799	593.683	261.629
Toplam İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	**14.542.906**	**8.915.645**	**13.985.361**

(*) Alınan sipariş avansları özellikle Niğbaş'ın prefabrik imalatlarda müşterilerinden aldığı sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Gelecek Yıllara Ait Giderler	807.856	1.050.210	1.292.568
Toplam	**807.856**	**1.050.210**	**1.292.568**

NOT 13 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20		31.Ara.19		31.Ara.18	
	Pay Oranı	**TL**	**Pay Oranı**	**TL**	**Pay Oranı**	**TL**
BND Elektrik Üretim A.Ş. (*)	%3,13	4.131.968	%31,00	18.856.040	%31,00	18.395.631
		4.131.968		**18.856.040**		**18.395.631**

(*) BND Elektrik'in 2 Kasım 2020 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında şirketin 34.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin 25.000.000 TL azaltılarak 9.000.000 TL'ye düşürülmesine ve eş zamanlı olarak 80.000.000 TL nakit olarak arttırılmak üzere 89.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir.

Sermaye artırımına konu 80.000.000 TL tutarın tümünü ilişkili taraflardan Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. karşılamış ve artırım sonrasında BND Elektrik sermayesinin % 89,89'u Çemaş Döküm Sanayi A.Ş.'ne, % 6,98'i Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'ne, % 3,13'ü Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ait olmuştur.

Özkaynak yöntemine göre değerlenen yatırımların aşağıda bilgileri verilen mali tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

BND Elektrik Üretim A.Ş. (**)	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Aktif Toplamı	133.212.833	66.294.472	65.257.596
Yükümlülükleri	1.404.547	83.684.714	84.133.029
Özsermaye	131.808.286	(17.390.242)	(18.875.433)
Net Dönem Karı/(Zararı)	4.376.660	1.485.191	(21.388.988)
Sahip Olunan Pay Oranı	%3,13	%31,00	%31,00
Pay Oranı Değişikliğine Bağlı Değer Düşüklüğü	**(14.861.273)**	**--**	**--**
Cari Dönem Kar/(Zarar) İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	**137.201**	**460.409**	**(6.630.586)**
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider) İle İlişkilendirilen Pay Tutarı	**(14.724.072)**	**460.409**	**(6.630.586)**

(**) BND Elektrik'in özsermayesi, satın alınma tarihi itibariyle tüm aktif ve pasiflerinin piyasa değerlerine getirilmesiyle hazırlanan finansal tablolarına istinaden hesaplanmıştır.

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli canlı varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Av Hayvanları	270.237	--	--
Toplam	**270.237**	**--**	**--**

Kısa vadeli olarak sınıflanan canlı varlıklar 3 yaşın üzerindeki avlanmaya hazır av hayvanlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla uzun vadeli canlı varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Av Hayvanları	1.720.509	--	--
Toplam	**1.720.509**	**--**	**--**

Uzun vadeli olarak sınıflanan canlı varlıklar 3 yaşına kadar olan av hayvanlarından oluşmaktadır.

NOT 15 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

	01.Oca.20	Girişler	Çıkışlar	31.Ara.20
Arazi, Arsa ve Binalar	46.073.000	600.542	(379.450)	46.294.092
Net Defter Değeri	**46.073.000**	**600.542**	**(379.450)**	**46.294.092**

	01.Oca.19	Değer Artış/Azalışları Net	Girişler	Transfer	31.Ara.19
Arazi, Arsa ve Binalar	5.169.655	13.724.352	9.595.000	17.583.993	46.073.000
Net Defter Değeri	**5.169.655**	**13.724.352**	**9.595.000**	**17.583.993**	**46.073.000**

	01.Oca.18	Değer Artış/Azalışları Net	Çıkışlar	31.Ara.18
Arazi ve Arsalar	4.284.163	923.123	(37.631)	5.169.655
Net Defter Değeri	**4.284.163**	**923.123**	**(37.631)**	**5.169.655**

24 Şubat 2020 tarihinde Dünya Grup Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. ve 3 Temmuz 2018 tarihinde Vakıf Gayrimenkul Değerlenme A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporlarına göre Grup'un, net defter değerleri 20.379.381 TL olan yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri toplam KDV hariç 36.478.000 TL olarak tespit edilmiştir. 2019 yılı içinde alınan 9.595.000 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkul değerlemeye dahil edilmemiştir.

NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyetler	**1.Oca.20**	**Çevrim Farkları**	**Değer Artışları**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**Transfer**	**Birleşme Etkisi**	**31.Ara.20**
Arazi ve Arsalar	72.288.920	778.157	6.950.000	--	--	--	50.000	80.067.077
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	5.548.938	1.088	--	550.634	--	--	--	6.100.660
Binalar	70.909.384	1.469.874	413.063	122.323	(463.518)	619.252	540.979	73.611.357
Makine, Tesis ve Cihazlar	130.820.685	303.779	--	576.589	(271.293)	1.048.357	16.237	132.494.354
Taşıt Araçları	20.056.787	113.015	--	8.334.888	(1.483.729)	3.658	26.848	27.051.467
Döşeme ve Demirbaşlar	9.067.064	100.816	--	1.269.007	(246.318)	--	30.071	10.220.640
Diğer Duran Varlıklar	10.283.056	454	--	--	(46.007)	--	13.506	10.251.009
Özel Maliyetler	2.528.758	--	--	18.293	(326.459)	--	17.394	2.237.986
Yapılmakta Olan Yatırımlar	253.332	7.841	--	2.093.760	--	(1.671.267)	159.416	843.082
Toplam	**321.756.924**	**2.775.024**	**7.363.063**	**12.965.494**	**(2.837.324)**	**--**	**854.451**	**342.877.632**
Birikmiş Amortismanlar	**(115.853.499)**	**49.484**	**--**	**(19.260.905)**	**1.639.101**	**--**	**--**	**(133.425.819)**
Net Defter Değeri	**205.903.425**							**209.451.813**

Birikmiş Amortismanlar	**1.Oca.20**	**Çevrim Farkları**	**Değer Artışları**	**Dönem Amortismanı**	**Çıkışlar**	**Transfer**	**31.Ara.20**
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(4.353.390)	2.193	--	(563.975)	--	--	(4.915.172)
Binalar	(22.423.555)	195.721	--	(2.228.666)	239.107	--	(24.217.393)
Makine Tesis ve Cihazlar	(67.646.875)	252.579	--	(12.990.420)	69.113	853	(80.314.750)
Taşıt Araçları	(10.926.027)	(235.845)	--	(2.542.595)	864.124	(853)	(12.841.196)
Döşeme ve Demirbaşlar	(7.318.828)	(166.079)	--	(717.989)	94.539	--	(8.108.357)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(747.104)	915	--	--	46.007	--	(700.182)
Özel Maliyetler	(2.437.720)	--	--	(217.260)	326.211	--	(2.328.769)
Toplam	**(115.853.499)**	**49.484**	**--**	**(19.260.905)**	**1.639.101**	**--**	**(133.425.819)**

24 Şubat 2020 ve 2 Eylül 2020 tarihilerinde Dünya Grup Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. ve Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş. ile 3 Temmuz 2018 tarihinde Vakıf Gayrimenkul Değerlenme A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporlarına göre Grup'un, net defter değerleri sırasıyla 18.905.371 TL, 1.861.547 TL, 25.845.227 TL ve 27.380.019 TL (Toplam 73.992.164 TL) olan arazi ve arsaları, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaları ve makine, tesis ve cihazlarının gerçeğe uygun değeri toplam KDV hariç 163.558.587 TL olarak tespit edilmiştir.

NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyetler	**1.Oca.19**	**Çevrim Farkları**	**Değer Artışları**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**Transfer**	**31.Ara.19**
Arazi ve Arsalar	47.329.167	--	35.083.296	2.203.458	--	(12.327.001)	72.288.920
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	6.018.443	12.405	(679.373)	1.076.453	--	(878.990)	5.548.938
Binalar	64.491.301	1.685.749	7.935.980	3.756.640	--	(6.960.286)	70.909.384
Makine, Tesis ve Cihazlar	92.203.318	1.204.414	35.793.792	2.011.013	(478.935)	87.083	130.820.685
Taşıt Araçları	18.752.245	70.954	--	1.771.773	(538.185)	--	20.056.787
Döşeme ve Demirbaşlar	7.894.407	68.048	--	1.149.138	(44.529)	--	9.067.064
Diğer Duran Varlıklar	10.277.882	5.174	--	--	--	--	10.283.056
Özel Maliyetler	2.474.730	--	--	42.907	--	11.121	2.528.758
Yapılmakta Olan Yatırımlar	137.034	--	--	318.724	--	(202.426)	253.332
Toplam	**249.578.527**	**3.046.744**	**78.133.695**	**12.330.106**	**(1.061.649)**	**(20.270.499)**	**321.756.924**
Birikmiş Amortismanlar	**(107.884.637)**	**(1.137.941)**	**--**	**(10.389.902)**	**872.475**	**2.686.506**	**(115.853.499)**
Net Defter Değeri	**141.693.890**						**205.903.425**

Birikmiş Amortismanlar	**1.Oca.19**	**Çevrim Farkları**	**Değer Artışları**	**Dönem Amortismanı**	**Çıkışlar**	**Transfer**	**31.Ara.19**
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(4.174.783)	(4.633)	--	(497.756)	--	323.782	(4.353.390)
Binalar	(22.392.590)	(629.615)	--	(1.764.074)	--	2.362.724	(22.423.555)
Makine Tesis ve Cihazlar	(62.476.592)	(449.843)	--	(5.199.375)	478.935	--	(67.646.875)
Taşıt Araçları	(8.977.148)	(26.502)	--	(2.273.519)	351.142	--	(10.926.027)
Döşeme ve Demirbaşlar	(6.911.155)	(25.414)	--	(424.657)	42.398	--	(7.318.828)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(743.457)	(1.934)	--	(1.713)	--	--	(747.104)
Özel Maliyetler	(2.208.912)	--	--	(228.808)	--	--	(2.437.720)
Toplam	**(107.884.637)**	**(1.137.941)**	**--**	**(10.389.902)**	**872.475**	**2.686.506**	**(115.853.499)**

NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyetler	**1.Oca.18**	**Konsolidasyondan Çıkış**	**Çevrim Farkları**	**Değer Artışları**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**Transfer**	**31.Ara.18**
Arazi ve Arsalar	47.302.020	(11.614.001)	--	8.815.048	8.670.391	(5.844.291)	--	47.329.167
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	6.269.424	(638.680)	6.507	255.439	89.463	--	36.290	6.018.443
Binalar	67.046.469	(13.931.565)	3.667.246	9.932.984	808.634	(3.287.653)	255.186	64.491.301
Makine, Tesis ve Cihazlar	166.993.408	(84.286.385)	2.620.129	--	1.305.554	(1.838.235)	7.408.847	92.203.318
Taşıt Araçları	15.250.205	(631.404)	154.362	--	4.802.494	(823.412)	--	18.752.245
Döşeme ve Demirbaşlar	8.754.853	(1.317.242)	145.965	--	378.732	(67.901)	--	7.894.407
Diğer Duran Varlıklar	12.203.605	(1.926.210)	11.256	--	--	(10.769)	--	10.277.882
Özel Maliyetler	2.512.338	(103.607)	--	--	65.999	--	--	2.474.730
Yapılmakta Olan Yatırımlar	4.203.331	(3.499.409)	--	--	6.921.786	--	(7.488.674)	137.034
Toplam	**330.535.653**	**(117.948.503)**	**6.605.465**	**19.003.471**	**23.043.053**	**(11.872.261)**	**211.649**	**249.578.527**
Birikmiş Amortismanlar	**(132.840.895)**	**33.402.410**	**(2.082.173)**	**--**	**(8.807.610)**	**2.565.810**	**(122.179)**	**(107.884.637)**
Net Defter Değeri	**197.694.758**							**141.693.890**

Birikmiş Amortismanlar	**1.Oca.18**	**Konsolidasyondan Çıkış**	**Çevrim Farkları**	**Değer Artışları**	**Dönem Amortismanı**	**Çıkışlar**	**Transfer**	**31.Ara.18**
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(4.219.350)	542.697	(2.051)	--	(496.079)	--	--	(4.174.783)
Binalar	(25.196.070)	5.463.622	(1.155.991)	--	(1.587.500)	83.349	--	(22.392.590)
Makine Tesis ve Cihazlar	(84.406.244)	25.180.901	(825.913)	--	(4.114.968)	1.811.811	(122.179)	(62.476.592)
Taşıt Araçları	(8.044.157)	322.520	(48.657)	--	(1.800.448)	593.594	--	(8.977.148)
Döşeme ve Demirbaşlar	(7.444.220)	891.721	(46.013)	--	(378.930)	66.287	--	(6.911.155)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(1.646.812)	898.093	(3.548)	--	(1.959)	10.769	--	(743.457)
Özel Maliyetler	(1.884.042)	102.856	--	--	(427.726)	--	--	(2.208.912)
Toplam	**(132.840.895)**	**33.402.410**	**(2.082.173)**	**--**	**(8.807.610)**	**2.565.810**	**(122.179)**	**(107.884.637)**

NOT 16 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal kiralanan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyetler	**1.Oca.20**	**Girişler**	**Transfer**	**31.Ara.20**
Arazi ve Arsalar	4.063.302	--	--	4.063.302
Binalar	5.038.507	--	--	5.038.507
Makine, Tesis ve Cihazlar	228.994	--	--	228.994
Taşıt Araçları	381.867	--	--	381.867
Toplam	**9.712.670**	**--**	**--**	**9.712.670**
Birikmiş Amortismanlar	**(310.609)**	**(295.903)**	**--**	**(606.512)**
Net Defter Değeri	**9.402.061**			**9.106.158**

		Dönem		
Birikmiş Amortismanlar	**1.Oca.20**	**Amortismanı**	**Transfer**	**31.Ara.20**
Binalar	(172.720)	(166.271)	--	(338.991)
Makine Tesis ve Cihazlar	(36.257)	(22.900)	--	(59.157)
Taşıt Araçları	(101.632)	(106.732)	--	(208.364)
Toplam	**(310.609)**	**(295.903)**	--	**(606.512)**

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal kiralanan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyetler	**1.Oca.19**	**Girişler**	**Transfer**	**31.Ara.19**
Arazi ve Arsalar	4.063.302	--	--	4.063.302
Binalar	5.038.507	--	--	5.038.507
Makine, Tesis ve Cihazlar	228.994	--	--	228.994
Taşıt Araçları	104.219	277.648	--	381.867
Toplam	**9.435.022**	**277.648**	**--**	**9.712.670**
Birikmiş Amortismanlar	**(21.648)**	**(288.961)**	**--**	**(310.609)**
Net Defter Değeri	**9.413.374**			**9.402.061**

		Dönem		
Birikmiş Amortismanlar	**1.Oca.19**	**Amortismanı**	**Transfer**	**31.Ara.19**
Binalar	(6.448)	(166.272)	--	(172.720)
Makine Tesis ve Cihazlar	(13.358)	(22.899)	--	(36.257)
Taşıt Araçları	(1.842)	(99.790)	--	(101.632)
Toplam	**(21.648)**	**(288.961)**	--	**(310.609)**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal kiralanan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyetler	**1.Oca.18**	**Konsolidasyondan Çıkış**	**Girişler**	**Transfer**	**31.Ara.18**
Arazi ve Arsalar	--	--	4.063.302	--	4.063.302
Binalar	--	--	5.038.507	--	5.038.507
Makine, Tesis ve Cihazlar	4.829.238	(4.829.238)	228.994	--	228.994
Taşıt Araçları	--	--	315.868	(211.649)	104.219
Toplam	**4.829.238**	**(4.829.238)**	**9.646.671**	**(211.649)**	**9.435.022**
Birikmiş Amortismanlar	**860.263**	**(806.806)**	**(197.284)**	**122.179**	**(21.648)**
Net Defter Değeri	**5.689.501**				**9.413.374**

		Konsolidasyondan	**Dönem**		
Birikmiş Amortismanlar	**1.Oca.18**	**Çıkış**	**Amortismanı**	**Transfer**	**31.Ara.18**
Binalar	--	--	(6.448)	--	(6.448)
Makine Tesis ve Cihazlar	860.263	(806.806)	(188.994)	122.179	(13.358)
Taşıt Araçları	--	--	(1.842)	--	(1.842)
Toplam	**860.263**	**(806.806)**	**(197.284)**	**122.179**	**(21.648)**

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet	**1.Oca.20**	**Girişler**	**Transfer**	**Çıkışlar**	**31.Ara.20**
Haklar	4.763.269	687.519	(1.319.353)	(21.862)	4.109.573
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	212.501	59.361	--	--	271.862
Toplam	**4.975.770**	**746.880**	**(1.319.353)**	**(21.862)**	**4.381.435**
Birikmiş Amortismanlar	**(2.679.834)**	**(644.328)**	**76.962**	**8.922**	**(3.238.278)**
Net Defter Değeri	**2.295.936**				**1.143.157**
		Dönem			
Birikmiş İtfa Payları	**1.Oca.20**	**Amortismanı**	**Transfer**	**Çıkışlar**	**31.Ara.20**
Haklar	(2.467.333)	(626.760)	76.962	8.922	(3.008.209)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(212.501)	(17.568)	--	--	(230.069)
Toplam	**(2.679.834)**	**(644.328)**	**76.962**	**8.922**	**(3.238.278)**

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

Maliyet	**1.Oca.19**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**31.Ara.19**
Haklar	2.830.993	1.932.276	--	4.763.269
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	212.501	--	--	212.501
Toplam	**3.043.494**	**1.932.276**	**--**	**4.975.770**
Birikmiş Amortismanlar	**(2.072.927)**	**(606.907)**	**--**	**(2.679.834)**
Net Defter Değeri	**970.567**			**2.295.936**
		Dönem		
Birikmiş İtfa Payları	**1.Oca.19**	**Amortismanı**	**Çıkışlar**	**31.Ara.19**
Haklar	(1.860.426)	(606.907)	--	(2.467.333)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(212.501)	--	--	(212.501)
Toplam	**(2.072.927)**	**(606.907)**	**--**	**(2.679.834)**

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

Maliyet	**1.Oca.18**	**Konsolidasyondan Çıkış**	**Girişler**	**Çıkışlar**	**31.Ara.18**
Haklar	2.602.326	(507.539)	736.206	--	2.830.993
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	307.507	(123.251)	28.245	--	212.501
Toplam	**2.909.833**	**(630.790)**	**764.451**	**--**	**3.043.494**
Birikmiş Amortismanlar	**(2.149.898)**	**518.219**	**(441.248)**	**--**	**(2.072.927)**
Net Defter Değeri	**759.935**				**970.567**
			Dönem		
Birikmiş İtfa Payları	**1.Oca.18**	**Konsolidasyondan Çıkış**	**Amortismanı**	**Çıkışlar**	**31.Ara.18**
Haklar	(1.878.866)	446.621	(428.181)	--	(1.860.426)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(271.032)	71.598	(13.067)	--	(212.501)
Toplam	(2.149.898)	518.219	(441.248)	--	(2.072.927)

NOT 18 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

18.1. Kısa vadeli karşılıklar

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Dava Gider Karşılıkları	14.712.348	11.634.758	8.446.817
Diğer	436.671	10.384	253.642
Toplam	**15.149.019**	**11.645.142**	**8.700.459**

Grup aleyhine açılmış 53 adet 17.314.629 TL tutarında dava bulunmakta olup konsolide finansal tablolarda 14.712.348 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2019: dava tutarı 13.124.388 TL, karşılık tutarı 11.634.758 TL / 31 Aralık 2018: dava tutarı 9.302.569 TL, karşılık tutarı 8.446.817 TL). Grup tarafından açılmış 7 adet dava ve 169 adet icra takibi bulunmaktadır. Toplam dava tutarı 1.584.001 TL, toplam icra tutarı 6.743.210 TL'dir (31.12.2019: 18 adet dava, 1.474.982 TL - 207 adet icra takibi, 10.715.527 TL / 31.12.2018: 10 adet dava, 429.296 TL - 196 adet icra takibi, 8.980.049 TL).

Dava karşılıklarının, 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
1 Ocak Bakiyesi	**11.634.758**	**8.446.817**	**9.816.134**
Konsolidasyondan çıkışlar	--	--	(1.490.951)
Kur Farkları	1.852.012	2.703.338	--
Yıl İçinde Ayrılan Karşılıklar	2.185.236	599.437	406.753
Konusu Kalmayan Karşılıklar/Ödeme	(959.658)	(114.834)	(285.119)
Kapanış Bakiyesi	**14.712.348**	**11.634.758**	**8.446.817**

18.2. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler/kefaletler (TRİK)

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla koşula bağlı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Verilen Teminat Mektupları (TL)	17.379.386	19.251.078	23.097.493
Verilen Teminat Mektupları (ABD Doları)	18.801.648	11.024.483	9.763.762
Verilen Teminat Mektupları (Avro)	--	--	2.043.487
Verilen Teminat Çeki/Senedi (TL)	12.244.185	11.258.915	54.483.609
Verilen Teminat Çeki/Senedi (ABD Doları)	--	--	2.741.823
Verilen İpotek (TL)	32.191.750	30.891.750	37.000.000
Verilen Kefaletler (*)	135.700.293	79.365.054	85.751.262
Verilen Kefaletler (ABD Doları) (**)	28.811.098	23.314.990	20.648.764
Verilen Kefaletler (Avro) (**)	23.101.642	17.056.115	17.061.758
Verilen Hisse Rehni (TL) (***)	--	10.540.000	10.540.000
Toplam	**268.230.002**	**202.702.385**	**263.131.958**
Ciro Edilen Çekler (****)	4.226.400	36.762.902	17.724.465

(*) Bağlı ortaklıklardan Işıklar İnşaat Malzeme San. Tic. A.Ş.'nin, Niğbaş Niğde Beton Sanayi A.Ş.'ye vermiş olduğu kefalet tutarıdır.

(**) Ana ortaklığın, iştiraki Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.'ye vermiş olduğu kefalet tutarıdır.

(***) Niğbaş Niğde Beton Sanayi A.Ş.'nin BND Elektrik A.Ş. için vermiş olduğu hisse rehni tutarıdır.

(****) Ciro edilen çekler Grup'un müşteriden aldığı, asıl borçlusunun kendisi dışındaki tüzel veya gerçek kişilerin olduğu ve şirketin üçüncü kişilere ciro ettiği, vadesinden dolayı henüz ödenmemiş çekler toplamıdır.

NOT 18 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

18.2. Verilen/alınan teminatlar/ipotekler/rehinler/kefaletler (TRİK) (Devamı)

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Alınan Teminat Mektupları (TL)	1.984.363	3.045.658	1.985.000
Alınan Teminat Mektupları (ABD Doları)	158.427	91.183	26.305
Alınan Teminat Mektupları (Avro)	219.536	82.800	--
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (TL)	4.350.718	3.849.328	501.000
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (ABD Doları)	1.530.557	1.238.582	--
Alınan Teminat Çeki/Senetleri (Avro)	875.117	646.105	--
Alınan Kefaletler	196.847.962	119.522.212	72.821.000
Alınan İpotek	4.380.000	4.695.000	4.695.000
Toplam	**210.346.680**	**133.170.868**	**80.028.305**

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla verilen TRİK'lerin döviz cinsinden TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	68.348.896	60.158.153	89.208.712
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	(*) 147.968.365	(*) 102.173.126	(*)116.711.724
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	51.912.741	40.371.106	57.211.522
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--	--
Toplam	**268.230.002**	**202.702.385**	**263.131.958**

Grup'un vermiş olduğu Teminat, Rehin, İpotek, Kefaletlerin Grup'un özkaynaklarına oranı % 64,24'tür (31 Aralık 2019: % 68,54 / 31 Aralık 2018: % 141,54).

(*) Bağlı ortaklıklardan Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin BND Elektrik Üretim A.Ş lehine verdiği TRİK'ler ile Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş.'nin Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş. ve Niğbaş Niğde Beton Sanayi A.Ş. lehine verdiği TRİK'lerden oluşmaktadır.

Grup'un 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler, Ana Ortaklığın, iştiraki olan Global Enerji Elektrik Üretimi A.Ş.'ye lehine vermiş olduğu kefaletlerden oluşmaktadır.

NOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Personele Borçlar	4.603.231	3.228.682	3.423.852
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	1.450.870	1.051.232	1.040.856
Toplam	**6.054.101**	**4.279.914**	**4.464.708**

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Kullanılmayan İzin Karşılıkları	291.990	280.907	268.874
Toplam	**291.990**	**280.907**	**268.874**

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17.173.732	14.870.718	11.125.219
Toplam	**17.173.732**	**14.870.718**	**11.125.219**

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.638,96 TL (31 Aralık 2019: 6.730,15 TL, 31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerleme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Faiz Oranı	%13,25	%12,55	%18,35
Yıllık Enflasyon Oranı	%9,55	%8,90	%13,90
Net İskonto Oranı	**%3,38**	**%3,35**	**%3,91**

NOT 19 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Karşılığı	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
1 Ocak Bakiyesi	**14.870.718**	**11.125.219**	**18.412.247**
Birleşme etkisi	(57.581)	--	--
Konsolidasyondan çıkışlar	--	--	(7.194.242)
Hizmet Maliyeti	1.565.588	945.665	757.605
Faiz Maliyeti	586.814	520.412	474.151
Aktüeryal Kazanç Kayıp	1.430.963	4.273.090	44.757
Ödenen	(1.222.770)	(1.993.668)	(1.369.299)
Kapanış Bakiyesi	**17.173.732**	**14.870.718**	**11.125.219**

NOT 20 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Varlıklar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Devreden KDV	11.850.139	13.915.849	11.003.269
Diğer KDV	790.088	783.993	1.334.174
İş Avansları	1.106.865	493.444	330.924
Personel Avansları	582.518	468.600	166.630
Diğer	--	57.125	277
Toplam	**14.329.610**	**15.719.011**	**12.835.274**

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	5.975.673	7.926.896	4.855.815
Hesaplanan KDV	63.055	--	--
Diğer Yükümlülükler	86.171	48.303	103.221
Toplam	**6.124.899**	**7.975.199**	**4.959.036**

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR

Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin 14 Ağustos 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, İstanbul Ticaret Sicili'ne 231820 sicil numarasıyla kayıtlı Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. unvanlı şirket ile bütün aktif ve pasifiyle kül halinde Şirket tarafından devir almak suretiyle birleştirilmesi kararı alınmıştır. Şirket kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş olup kayıtlı sermaye tavanı 1.500.000.000 TL'dir. Sirket'in birleşme sonrası olması gereken sermayesi, uzman kuruluş Güreli Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.'nin birleşmeye ilişkin 21 Mart 2017 tarihli raporu ile 543.595.733,23 TL olarak tespit edilmiş ve birleşme işlemi sonrası çıkarılmış sermayesi 286.121.264,21 TL'den 543.595.733,23 TL'ye yükselmiştir. Artırılan 257.474.469,02 TL sermayenin tamamı birleşme işleminden karşılanmıştır.

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiş olup her biri 1 (bir) TL itibari değerde 286.121.264,21 adet paya ayrılmış olup bu payların 2.561.724,9 adedi (A) Grubu nama yazılı, 283.559.539,31 adedi (B) Grubu hamiline yazılı paylardan oluşmaktadır. (A) Grubu nama yazılı hisseler oy kullanımında ve Yönetim Kuruluna aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Şirket'in temsili ve yönetimi Genel Kurul'un (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçeceği en az beş en fazla dokuz kişiden kurulacak Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yine (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilerek Yönetim Kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine göre tespit edilir.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermayesi aşağıdaki gibidir:

Ödenmiş Sermaye

	31.Ara.20		**31.Ara.19**		**31.Ara.18**	
	TL	**Pay (%)**	**TL**	**Pay (%)**	**TL**	**Pay (%)**
Işıklar Holding A.Ş. (*)	--	--	--	--	143.366.328	26,37
Halka Açık Kısım (**)	543.595.733	100	543.595.733	100	400.229.405	73,63
Sermaye	**543.595.733**	**100**	**543.595.733**	**100**	**543.595.733**	**100**
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	**87.617.544**		**87.617.544**		**87.617.544**	
Toplam	**631.213.277**		**631.213.277**		**631.213.277**	

(*) Işıklar Holding A.Ş. 2019 yılı içinde Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. paylarının tümünü BIST'te satmıştır. Hisse satışından kaynaklanan 77.991.784 TL zarar "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesap grubunda "İştirak Satış Zararı" olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Sermayenin %5'inden fazlasına sahip ortak bulunmamaktadır.

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Işıklar Holding A.Ş. (*)	--	--	143.366.328
Toplam	**--**	**--**	**143.366.328**

(*) Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin (USAŞ) tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle birleşme kararının alındığı 14 Ağustos 2017 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Ticaret Sicili'nde 15 Eylül 2017 tarihinde tescil olmuştur. Söz konusu tescil ile birlikte USAŞ tasfiyesiz infisah etmek suretiyle sona ermiştir. Birleşme sonrasında USAŞ'ın mevcut ortakları Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ortağı haline gelmiş ve konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

USAŞ'ın bağlı ortaklığı olan aynı zamanda Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'nin % 12,39'una sahip Işıklar Holding A.Ş.'nin elindeki payların nominal tutarı konsolidasyon kapsamında konsolide özkaynaklar altında *"Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi"* olarak muhasebeleştirilmiştir.

Işıklar Holding A.Ş. 2018 yılında gerçekleştirdiği Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. hisse alımları sonucunda nominal hisse tutarı 143.366.328 TL'ye ulaşmıştır. 2018 yılı içinde alınan 1 TL nominal değerli 76.000.000 adet hisse, özkaynaklar altında *"Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi"* olarak muhasebeleştirilmiştir.

Işıklar Holding A.Ş. 2019 yılı içinde Haziran, Ağustos, Kasım ve Aralık aylarında gerçekleştirdiği Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş.'deki paylarının tümünü satmıştır. Hisse satışından kaynaklanan 77.991.784 TL zarar "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesap grubunda "İştirak Satış Zararı" olarak muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Hisse Senedi İhraç Primleri aşağıdaki gibidir:

Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Hisse Senedi İhraç Primleri	8.838.538	9.048.849	8.707.281
Toplam	**8.838.538**	**9.048.849**	**8.707.281**

Hisse senedi ihraç primi, halka arz edilen hisselerin nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki farkı temsil etmektedir. Çıkartılan hisse senetleri için yapılan her nevi giderler ile aracı kurumlara, SPK, BİST, bağımsız denetim kuruluşlarına yapılan ödemeler ve hisse senetlerinin ihracına yönelik yapılan reklam giderleri düşüldükten sonra finansal tablolarda gösterilmiştir.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler aşağıdaki gibidir:

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
I. Tertip Yasal Yedek Akçe	14.318.019	12.945.538	13.516.027
II. Tertip Yasal Yedek Akçe	19.051.251	19.037.817	18.377.864
Yasal Yedek Akçe	**33.369.270**	**31.983.355**	**31.893.891**

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları) aşağıdaki gibidir:

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Önceki Dönem Karı veya Zararı	(21.481.880)	431.626	(17.401.951)
Geçmiş Yıllar Karı/Zararları	(343.053.007)	(336.217.517)	(422.976.354)
Duran Varlık Değer Artış Fonu	1.211.664	6.554.348	6.028.330
Kar Payı Ödemesi	--	(1.150.060)	(354.643)
Yasal Yedeklere Transfer	(1.410.451)	(21.282)	(687.104)
Geri Alınmış Paylar	--	--	7.967
Birleşme Etkisi	(21.646.916)	--	--
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış	(36.456.372)	(12.928.364)	(39.514.600)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	--	278.242	138.680.838
Toplam Geçmiş Yıl Karı/Zararı	**(422.836.962)**	**(343.053.007)**	**(336.217.517)**

Diğer Yedekler - *Özel Fon*

Ana Ortaklığın 8 Eylül 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Sermayenin 116.000.000 TL'den 30.000.000 TL 'ye azaltılmasına karar verilmiş olup, (Sermaye Azaltım Tutarı: 86.000.000 TL) İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunca 8 Eylül 2009 tarihinde tescil edilmiştir. Azaltılan sermayenin 69.326.764 TL'si Geçmiş Yıllar Zararından düşülmüş olup, sermaye azaltımı nedeniyle bağlı ortaklıklardan Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş. ile Ana Ortaklık arasındaki iştirak sermaye düzeltmesinden (558.147 TL) sonra kalan 16.115.089 TL özkaynaklar içinde Diğer Yedekler - *Özel Fon* hesabında gösterilmiştir.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Kontrol Gücü Olmayan Paylar aşağıdaki gibidir:

Kontrol Gücü Olmayan Paylar	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Sermaye	203.445.727	150.447.342	148.960.343
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	154.504	1.301.242	2.044.602
Sermaye Taahhütleri	(15.862.372)	(15.862.372)	(16.133.372)
Yasal Yedekler	1.113.258	1.089.484	1.504.574
Hisse Senedi İhraç Primleri	2.416.651	2.206.340	2.547.908
Yeniden değerleme ve ölçüm kayıpları	31.662.149	24.032.962	7.534.895
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	(2.758.958)	(1.467.380)	(1.213.544)
Yabancı Para Çevrim Farkları	10.660.600	10.716.534	8.503.799
Birleşmeye İlişkin İlave Özsermaye Katkısı	(38.286.655)	(27.876.622)	(24.298.113)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(48.640.262)	(67.889.012)	(56.521.190)
Dönem Net Karı/Zararı	1.242.304	(5.976.988)	(15.726.795)
Kapanış bakiyesi	**145.146.946**	**70.721.530**	**57.203.107**
Ana Ortaklık Dışı Net Dönem Karı/(Zararı)	**1.242.304**	**(5.976.988)**	**(15.726.795)**
Diğer kapsamlı gelir	**(495.716)**	**20.105.058**	**6.403.309**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(549.728)	(546.870)	(420.405)
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	109.946	109.374	84.081
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	--	20.945.846	3.206.847
-Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	--	(2.616.027)	437.564
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
-Yabancı Para Çevrim Farkları	(55.934)	2.212.735	3.095.222
Ana Ortaklık Dışı Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)	**746.588**	**14.128.070**	**(9.323.486)**

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi aşağıdaki gibidir:

Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi

	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Yapı Kültürü ve Yapı Holding A.Ş. (1)	1.081.806	1.622.708	2.163.610
Ege Kraft Torba Sanayi A.Ş. (4)	34.587.454	51.881.180	69.174.907
Işıklar Yatırım Holding A.Ş. (3)	(13.727.010)	(20.590.515)	(27.454.020)
Işıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş. (2)	(494.834)	(494.834)	(494.834)
Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. (5)	(48.787.128)	(73.180.691)	(97.574.255)
Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. (6)	--	--	3.746.373
Işıklar Pazarlama A.Ş. (7)	1.665.647	1.665.647	1.665.647
Çimtek Çimento Teknolojisi A.Ş. (8)	(65.037.826)	(62.420.764)	(62.313.034)
Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (9)	(76.682.668)	(89.709.763)	(10.359.473)
BND Elektrik Üretim A.Ş.	--	--	(8.697.067)
Toplam	**(167.394.559)**	**(191.227.032)**	**(130.142.146)**

(1) 29 Eylül 2011 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Işıklar Holding A.Ş. altında faaliyet gösteren Yapı Kültürü ve Yapı Holding'in mevcut varlık ve yükümlülükleri ile kül halinde 7 Ekim 2011 tarihinde Şirket bünyesinde birleşmiştir.

İlgili Genel Kurul'da onaylanan birleşme sözleşmesi doğrultusunda birleşme oranı 0,2232 ve hisse değiştirme oranı Yapı Kültürü ve Yapı Holding için sırasıyla 0,63449 ve 1,31804 olarak tespit edilmiştir. İlgili birleşme sonucunda birleşme tarihi itibarıyla Yapı Kültürü ve Yapı Holding'ten kaynaklanan 87.031.689 TL tutarında ödenmiş sermaye, 28.263.055 TL tutarında kardan kısıtlanmış yedekler, 62.385.556 TL tutarında geçmiş yıl zararları, 56.575.582 TL tutarında sermaye düzeltmesi farkları özkaynaklara transfer edilmiştir.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan 2.704.512 TL tutarındaki fark, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak gösterilmiştir.

(2) Şirket 2012 yılı Haziran ayı içinde Işıklar İnşaat Malz. Paz. ve Taahhüt A.Ş.'nin %99,90'ını Işıklar Holding A.Ş.'den 670.000 TL'ye satın almıştır. Hisselerin elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark olan (494.834) TL SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak gösterilmiştir.

(3) Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ile Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. 14 Şubat 2014 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantılarında 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 136'ıncı maddesi ve birleşme ile ilgili diğer maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18, 19 ve 20'nci maddesi hükümleri, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23-2 numaralı Birleşme ve Bölünme Tebliğ ve ilgili diğer mevzuat hükümleri çerçevesinde devrolma yolu ile Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. bünyesinde 31 Aralık 2013 tarihli bilançolar üzerinden birleşme işlemi 27 Ağustos 2014 tarihli Genel Kurul Toplantılarında kabul edilmiş, söz konusu Genel Kurul Kararları 18 Eylül 2014 tarihinde tescil olmuştur.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan (34.317.525) TL tutarındaki olumsuz fark, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak gösterilmiştir.

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi (Devamı)

(4) 15 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ile birleşen ve daha önce bağlı ortaklık olarak tam konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona dah,il edilen Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin 28 Haziran 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda Ege Kraft Torba San. A.Ş.' nin mevcut varlık ve yükümlülükleri ile kül halinde 18 Temmuz 2013 tarihinde Şirket bünyesinde birleşmiştir. Bu birleşmenin sonucunda oluşan 86.468.634 TL tutarındaki fark, konsolide özkaynaklar altında "*Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi*" olarak gösterilmiştir.

(5) Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifinin bir bütün halinde Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. tarafından "devir alınması" suretiyle birleşme kararının alındığı 14 Ağustos 2017 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Ticaret Sicili'nde 15 Eylül 2017 tarihinde tescil olmuştur. Söz konusu tescil ile birlikte Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. tasfiyesiz infisah etmek suretiyle sona ermiştir. Birleşme sonrasında Usaş Yatırımlar Holding A.Ş.'nin mevcut ortakları Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. ortağı haline gelmiş ve konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Bu birleşmenin sonucunda oluşan (121.967.819) TL tutarındaki olumsuz fark, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak gösterilmiştir.

(6) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Holding A.Ş.'nin Ana Ortaklık hisselerini elde etme maliyeti ile ortaklığın elde edilen hisselerin nominal değeri arasındaki fark olan 4.597.032 TL, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, Ana Ortaklığın % 81,50'lik payı oranında 3.746.373 TL olarak konsolide özkaynaklar altında *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir. 2019 yılı içinde Işıklar Holding A.Ş. elindeki tüm payları satmıştır.

(7) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Holding A.Ş.'nin, Işıklar Pazarlama A.Ş. hisselerini elde etme maliyeti ile elde edilen hisselerin nominal değeri arasındaki fark olan 2.043.852 TL, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, Ana Ortaklığın % 81,50'lik payı oranında 1.665.647 TL olarak konsolide özkaynaklar altında *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir.

(8) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Pazarlama A.Ş.'nin, Çimtek Çimento Teknolojisi A.Ş. hisselerini elde etme maliyeti ile elde edilen hisselerin nominal değeri arasındaki fark olan (82.649.408) TL, SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, Ana Ortaklığın % 78,69'luk dolaylı payı oranında (65.037.826) TL olarak konsolide özkaynaklar altında *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir.

NOT 21 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi (Devamı)

(9) Bağlı Ortaklıklardan Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. sahibi olduğu Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisselerinin bir kısmını 2018 yılı içinde BIST'te satmıştır. Işıklar Holding A.Ş. ve Işıklar Pazarlama A.Ş. ise yine 2018 yılı için sırasıyla 2.0980.000 ve 9.073.392 adet Niğbaş hissesini sırasıyla 33.691.717 TL ve 20.608.810 TL bedelle BIST'ten satın almıştır. Işıklar Holding A.Ş. alım işlemi sonucu oluşan (12.711.717) TL tutarındaki farkın Ana Ortaklığın % 81,50'lik payına isabet eden (10.359.473) TL'lik kısmı özkaynaklarda, *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir. Işıklar Holding A.Ş.'nin 2019 senesi içinde aldığı Niğbaş hisselerinin nominal fiyatı ile alım bedeli arasındaki farkın Ana Ortaklığın % 81,50'lik payına isabet eden (24.366.518) TL'lik kısmı özkaynaklarda, *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir.

Işıklar Pazarlama A.Ş. elindeki Niğbaş hisseleri 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla BIST'te bekleyen en iyi alış fiyatıyla değerlenmiş, kayıtlı değeri ile değerlenmiş tutar arasındaki 15.594.015 TL olumlu fark *"Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlık Değer Artışları"* hesap grubu altında muhasebeleştirilmiştir.

Işıklar İnşaat Malzemeleri San. ve Tic. A.Ş. 2019 senesi içinde 10.500.000 adet Niğbaş hissesini 65.625.000 TL bedelle satın almıştır. Alım işlemi sonucu oluşan (55.125.000) TL tutarındaki farkın Ana Ortaklığın % 76,11'lik payına isabet eden (41.956.677) TL'lik kısmı özkaynaklarda, *"Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi"* olarak muhasebeleştirilmiştir.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesiyle ilgili olarak Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumunun (KGK) Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanmasına Yönelik 2018/1 sayılı İlke Kararının 11. Maddesine göre;

Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde edinilen işletmenin varlığının sona erip edinen işletme bünyesine dâhil olması ya da sonradan böyle bir durumun ortaya çıkması veya bağlı ortaklığın sonradan infisah olması halinde "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" kaleminde yer alan tutarlar, olayın ortaya çıktığı hesap döneminden başlamak üzere en fazla 5 hesap dönemi içinde eşit taksitler halinde "Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları" kalemine aktarılarak kapatılır.

Grup Yönetimi, ilgili karara istinaden "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabında muhasebeleştirilen ve 2018 yılı itibariyle infisah olmuş, Yapı Kültürü ve Yapı Holding A.Ş., Ege Kraft Torba Sanayi A.Ş., Işıklar Yatırım Holding A.Ş. ve Usaş Yatırımlar Holding A.Ş. ait toplam (67.112.198) TL tutarın, 2018 senesinden başlayarak beş eşit taksitte "Birikmiş Kar / Zarar" hesabına sınıflanmasına karar vermiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihli finansal tablolarda her yıl için 13.422.440 TL sınıflama yapılmıştır

NOT 22 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satışlar aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyet Gelirleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Yurtiçi Satışlar	236.884.882	223.101.469
Yurtdışı Satışlar	127.858.403	109.023.467
Diğer Gelirler	778.277	284.776
Brüt Satışlar	**365.521.562**	**332.409.712**
Satıştan İadeler	(1.256.886)	(759.796)
Satış İskontoları	(470.644)	(692.705)
Diğer İndirimler	(545.177)	(44.819)
İndirimler Toplamı	**(2.272.707)**	**(1.497.320)**
Satış Gelirleri	**363.248.855**	**330.912.392**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	01.Oca. - 31.Ara.20	**01.Oca.-31.Ara.19**
Satılan Mamul Maliyeti (-)	214.855.216	191.022.692
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	19.422.817	31.294.415
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	36.258.035	39.194.009
Satışların maliyeti (-)	**270.536.068**	**261.511.116**

NOT 23 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla inşaat sözleşmeleri aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleriyle İlgili Maliyetler	--	10.791.452	8.431.358
Tahmini Kar/(Zarar)	--	(1.041.559)	(474.271)
	--	**9.749.893**	**7.957.087**
Eksi: Dönem Sonu İtibariyle Toplam Faturalanan Hakediş Bedeli	--	(9.749.893)	(7.495.821)
	--	**--**	**461.266**

Bağlı ortaklıklardan Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devam eden inşaat sözleşmeleri kapsamında yapım işini üstlendiği fabrika bina ve yurt inşaatlarına ilişkin gelir ve maliyetler bilanço tarihi itibarıyla sözleşmeye konu işin tamamlanma aşaması esas alınarak, gelir ve giderler olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri Standardı kapsamında açıklanması gereken tutarlar aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar	--	--	461.266

NOT 24 – GENEL YÖNETİM İLE PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Giderleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Genel Yönetim Giderleri	51.252.573	46.737.384
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	23.904.342	27.834.988
Toplam	**75.156.915**	**74.572.372**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Personel Giderleri	6.161.785	7.366.065
Amortisman Giderleri	412.406	821.207
Fuarlara Katılım Ve Reklam Gideri	655.211	2.151.119
Bakım Onarım Giderleri	278.011	462.468
Nakliye Giderleri	12.874.932	11.975.303
Yakıt Giderleri	302.358	425.622
Haberleşme Giderleri	349.940	356.935
Kira Giderleri	215.627	157.631
Seyahat Giderleri	377.659	978.941
Danışmanlık Giderleri	144.941	79.494
Sigorta Giderleri	149.753	193.012
Satış Komisyonları	971.866	745.206
Temsil Ağırlama Giderleri	55.400	232.724
Diğer	954.453	1.889.261
Toplam	**23.904.342**	**27.834.988**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Personel Giderleri	17.931.919	16.157.081
Yönetim Kurulu Ücret Giderleri	16.556.564	11.162.030
Amortisman Gideri	3.690.334	4.534.347
Haberleşme Giderleri	366.020	331.018
Seyahat Giderleri	527.560	2.023.841
Yakıt Giderleri	543.978	593.251
Kıdem Tazminatı Giderleri	1.043.133	2.111.354
Danışmanlık Giderleri	2.659.452	1.873.199
Bakım Onarım Giderleri	1.574.081	1.343.352
Taşıt Kira Giderleri	62.554	735.281
Temsil ve Ağırlama Giderleri	330.266	454.949
Bina Kira Giderleri	2.536.968	2.302.022
Sigorta Giderleri	356.445	314.452
Vergi, Resim ve Harçlar	1.052.814	1.467.793
Diğer	2.020.485	1.333.414
Toplam	**51.252.573**	**46.737.384**

NOT 25 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa payları	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Satışların Maliyeti	16.096.221	5.924.229
Pazarlama Giderleri	412.406	821.207
Genel Yönetim Giderleri	3.690.334	4.534.347
Çalışmayan Kısım Giderleri	2.175	5.987
Toplam	**20.201.136**	**11.285.770**

Personel Giderleri	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Satışların Maliyeti	44.158.979	36.765.757
Genel Yönetim Giderleri	17.931.919	16.157.081
Pazarlama Giderleri	6.161.785	7.366.065
Toplam	**68.252.683**	**60.288.903**

NOT 26 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Konusu Kalmayan Karşılıklar	2.559.409	849.870
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Gelirleri	10.476.769	5.957.794
Kredili Satışlardaki Vade Farkı Geliri	4.383.851	2.138.070
Ertelenmiş Finansman Geliri	808.340	936.496
Sigorta Tazminat Geliri	357.200	148.709
Kira Gelirleri	822.427	787.898
Hurda Satış Geliri	271.783	369.447
SGK Teşvik Geliri	2.022.564	3.224.682
Grup içi Hizmet Gelirleri	4.443.752	2.941.020
Konusu Kalmayan Karşılık Faizleri	2.593.718	--
Komisyon Gelirleri	2.194.841	821.471
Diğer	3.331.405	2.824.111
Toplam	**34.266.059**	**20.999.568**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Gider ve Zararlar	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Karşılık Giderleri	2.777.536	2.488.731
Çalışmayan Kısım Giderleri	2.935.090	1.409.579
Ticari Alacak/Borçlara İlişkin Kur Farkı Giderleri	11.634.357	8.111.529
Kredili Alışlardaki Vade Farkı Gideri	3.450.387	3.303.116
Ertelenmiş Finansman Gideri	1.328.369	1.110.201
Kefalet Borcu Ödemesi	6.579.140	--
Diğer	1.253.777	3.384.176
Toplam	**29.958.656**	**19.807.332**

NOT 27 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Kripto Para Değer Artışları (1)	65.163.740	221.139
Sabit Kıymet Satış Karı	1.820.648	528.437
Menkul Kıymet Satış Karları	12.631.162	1.549.548
Yatırım Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Değer Artış Kazançları (Not 15)	--	13.724.352
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlık Değer Artışları (2)	13.569.631	6.585.400
İştirak Satış Karları (3)	--	49.790.718
Toplam	**93.185.181**	**72.399.594**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	**01.Oca. - 31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Sabit Kıymet Satış Zararı	215.986	10.968
Sabit Kıymet Değer Azalışları	--	542.959
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlık Satış Zararları (4)	111.881	--
İştirak Satış Zararları (5)	--	77.991.784
Kripto Para Değer Satış Zararı	31.761	--
Toplam	**359.628**	**78.545.711**

(1) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Holding A.Ş. ve Işıklar Ambalaj Pazarlama A.Ş., portföylerinde bulunan kripto paraları 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kripto para piyasasındaki alış fiyatıyla değerlenmiş ve toplam kayıtlı tutar 37.885.654 TL ile farkı olan 65.163.740 TL değer artışı hesaplanmıştır. (31 Aralık 2019: 221.139 TL)

(2) Ana Ortaklığın doğrudan ve dolaylı olarak sahip olduğu 16.861.722 adet Çemaş hissesi 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla BIST'te bekleyen en iyi alış fiyatıyla (2,14 TL) değerlenmiş, kayıtlı değer ile değerlenmiş tutar arasındaki 13.569.631 TL net olumlu fark "Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlık Değer Artışları / Azalışları" hesaplarında altında muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2019: bekleyen en iyi alış: 1,52 TL, değer artışı: 6.585.400 TL)

(3) Bağlı ortaklıklardan Işıklar Holding A.Ş., (IHOL) diğer bir bağlı ortaklık Özışık İnşaat ve Enerji A.Ş.'ye (Özışık) olan borcuna mahsuben aktifindeki Niğbaş Niğde Beton Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Niğbaş) paylarından "Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış ve Satış İşlemlerine İlişkin Prosedür madde 7.1"de, payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların dahil oldukları aynı grup içerisinde ve grup içi ortaklar arasında yapılacak pay alış veya satışlarına ilişkin işlemlerde baz alınabilecek fiyat olan geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması alınarak beher değeri 5,0656 TL olarak hesaplanan 5.000.000 adet Niğbaş payını 19 Mart 2019 tarihinde Özışık'a satmıştır. Kayıtlı değer ile satış değeri arasındaki 14.472.953 TL olumlu fark "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesap grubu altında "İştirak Satış Karları" olarak muhasebeleştirilmiştir. IHOL daha sonra Kasım ve Aralık ayları içinde 10.500.000 adet Niğbaş payını BIST'te satmıştır. Kayıtlı değer ile satış değeri arasındaki 35.317.765 TL olumlu fark "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" hesap grubu altında "İştirak Satış Karları" olarak muhasebeleştirilmiştir.

NOT 27 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER (Devamı)

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (Devamı)

(4) Bağlı Ortaklıklardan Işıklar Pazarlama A.Ş. 2020 yılı içinde aldığı 1.600.000 adet, BİST'te işlem gören B grubu hamiline yazılı Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. paylarını 14 Mayıs 2020 tarihinde BİST'te satmıştır. Hisselerin maliyet bedeli ile satış fiyatı arasındaki (111.881) TL olumsuz fark "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

(5) Işıklar Holding A.Ş. 2019 yılı içinde Işıklar Enerji ve Yapı Holding A.Ş. paylarının tümünü BIST'te satmıştır. Hisse satışından kaynaklanan 77.991.784 TL zarar "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler*"* hesap grubunda *"İştirak Satış Zararı"* olarak muhasebeleştirilmiştir.

NOT 28 – FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Gelirleri	**01.Oca.-31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Faiz Geliri	866.163	906.272
İlişkili Taraflardan Faiz Geliri (Not 8)	1.670.352	7.260.199
İlişkili Taraflardan Kur Farkı Geliri (Not 8)	8.705	98.219
Kur Farkı Geliri	11.532.854	5.408.897
Toplam	**14.078.074**	**13.673.587**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Giderleri	**01.Oca.-31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Kredi ve Leasing Faiz Giderleri	3.787.676	2.754.797
İlişkili Taraflara Faiz Giderleri (Not 8)	2.942.352	12.974.050
Faktoring Giderleri	2.765.242	3.168.553
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	822.558	666.582
Kur Farkı Giderleri	5.425.861	5.287.422
İlişkili Taraflardan Kur Farkı Giderleri (Not 8)	2.274	39.771
Toplam	**15.745.963**	**24.891.175**

NOT 29 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer kapsamlı gelir unsurları	**01.Oca.-31.Ara.20**	**01.Oca.-31.Ara.19**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(1.430.966)	(4.273.090)
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	286.196	854.618
Duran varlık değerleme ölçüm kazanç/(kayıplar)	7.363.063	78.676.653
- Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(777.613)	(12.340.479)
	5.440.680	**62.917.702**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		
'-Yabancı Para Çevrim Farkları	3.182.128	5.011.920
	3.182.128	**5.011.920**
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir	**8.622.808**	**67.929.622**

NOT 30 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2019 ve 2018: %22).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2019 ve 2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

23 Aralık 2017 tarihli 30279 sayılı resmi gazetede yayınlanan 28 Kasım 2017 tarihli ve 7061 sayılı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik yapılmasına dair kanunla 1 seri nolu Kurumlar Vergisi Genel Tebliği geçici madde 10 ile kurumların 2018-2019-2020 yılı vergi dönemlerine ait kurum kazançları için %22 vergi oranı uygulanacaktır.

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları 385.743 TL'dir. (31 Aralık 2019: 1.063.846 TL, 31 Aralık 2018: 677.259 TL).

NOT 30 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Ödenecek Kurumlar Vergisi	8.712.071	8.879.121	7.469.803
Eksi: Peşin Ödenen Vergiler (-)	(8.558.698)	(8.344.705)	(6.118.564)
Vergi Yükümlülüğü (net)	**153.373**	**534.416**	**1.351.239**

Gelir tablosunda yer alan vergi geliri/gideri aşağıda özetlenmiştir.

	01.Oca.-31.Ara.20	01.Oca.-31.Ara.19
Cari dönem vergisi	(8.712.071)	(8.879.121)
Ertelenmiş vergi	(8.035.824)	2.302.409
Toplam vergi geliri / gideri	**(16.747.895)**	**(6.576.712)**

Gelir Vergisi Stopajı

Gelir Vergisi Stopajı Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

NOT 30 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

	Toplam geçici farklar			Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülük)		
	31.Ara.20	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**	**31.Ara.18**
Maddi Ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri İle Vergi Matrahları Arasındaki Net Fark	10.177.887	758.211	(875.902)	2.035.577	151.642	(175.180)
Maddi Duran Varlık Değerleme Farkları (*)	(60.125.397)	(53.175.397)	(20.816.897)	(6.012.540)	(5.317.540)	(2.081.690)
Maddi Duran Varlık Değerleme Farkları	(75.647.081)	(77.111.849)	(39.485.587)	(15.129.416)	(15.422.370)	(7.897.117)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Değerleme Farkları (*)	(25.292.138)	(25.634.734)	(4.231.546)	(2.529.214)	(2.563.473)	(846.309)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17.173.732	14.870.718	11.125.219	3.434.746	2.974.144	2.225.044
Dava Karşılıkları	14.712.348	11.634.758	8.446.817	2.942.470	2.326.952	1.689.363
İzin Karşılığı	291.990	280.907	268.874	58.399	56.181	53.775
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı	3.536.109	3.456.144	2.892.752	707.223	691.229	578.550
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı	966.299	1.018.471	1.007.945	193.261	203.694	201.589
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	4.181.648	5.351.567	2.985.541	836.330	1.070.313	597.108
Giderleştirilen Avanslar	2.749.960	2.656.864	2.489.604	549.992	531.373	497.921
Kredi Faiz Düzeltmeleri	52.892	44.686	54.764	10.578	8.937	10.953
Ertelenmiş Finansman Gideri / (Geliri)	321.601	(198.428)	(372.133)	64.320	(39.686)	(74.427)
Devam Eden İnşaat İşlerinden Gelir Düzeltmesi	1.069.445	3.244.479	(1.379.182)	213.889	648.896	(275.836)
Kripto Para Değerleme Farkları	(65.354.733)	--	--	(13.070.947)	--	--
Nakdi Sermaye Artışından Sağlanan Vergi İndirimi	5.049.379	--	--	1.009.876	--	--
Birikmiş Mali Zararlar	9.385.098	--	--	1.877.020	--	--
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	**(156.750.961)**	**(112.803.603)**	**(37.889.731)**	**(22.808.436)**	**(14.679.708)**	**(5.496.256)**

(*) Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (31 Aralık 2019 ve 2018: %20).Gayrimenkul değerleme farklarının ertelenmiş vergi hesaplamasında Kurumlar Vergisi Kanunu'nun istisnalar kısmında belirtilen "Gayrimenkul ve İştirak Hissesi ve Satış Kazancı İstisnası" gereği arsa, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri, binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkul için ertelenmiş vergi oranı %10 (%20'inin %50'si) alınmıştır. (31 Aralık 2019 ve 2018 %20'nin %50'si).

Grup'un, 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle indirilebilir vergi zararlarını en son kullanabileceği tarihler aşağıdaki gibidir (TL):

Birikmiş Mali Zarar Dönemi	İndirilebilir Birikmiş Zararlar Tutarı	Son Kullanım Tarihi
2016 Mali Yılı Zararı	2.195.428	31 Aralık 2021
2017 Mali Yılı Zararı	1.895.242	31 Aralık 2022
2018 Mali Yılı Zararı	4.661.948	31 Aralık 2023
2019 Mali Yılı Zararı	632.480	31 Aralık 2024
Toplam	**9.385.098**	

NOT 30 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş Vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi hareketleri 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki şekilde sunulmuştur:

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Önceki Dönem Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	**(14.679.708)**	**(5.496.256)**	**(3.032.953)**
Birleşme Etkisi	398.513	--	--
Konsolidasyondan Çıkış	--	--	(3.549.297)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(8.035.824)	2.302.409	(298.842)
Diğer Kapsamlı Gelir/Gidere Yansıtılan Ertelenen Vergi			
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kayıp/Kazançlar	286.196	854.618	8.951
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(777.613)	(12.340.479)	1.375.885
Kapanış bakiyesi	**(22.808.436)**	**(14.679.708)**	**(5.496.256)**

NOT 31 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç / zarar, kazanç ve zararın ilgili yıl içinde mevcut hisseleri ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	01.Oca.-31.Ara.20	01.Oca.-31.Ara.19
Net Dönem Karı / Zararı	80.306.668	(21.481.880)
Her biri 1 TL Nominal Değerli Hisse Sayısı	543.595.733	543.595.733
Hisse Başına Kazanç/Zarar	**0,148**	**(0,040)**

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

32.1. Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunmaktadır.

Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanmıştır.

Toplam sermaye, öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanmıştır.

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.1. Sermaye risk yönetimi (Devamı)

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla net borç/toplam sermaye oranı aşağıdaki hesaplanmıştır.

	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Toplam Borçlar	188.777.292	212.735.506	240.722.875
Eksi: Hazır Değerler	(21.790.625)	(26.465.576)	(13.698.821)
Net Borç	166.986.667	186.269.930	227.024.054
Toplam Özsermaye	418.021.881	295.754.797	185.912.754
Toplam Sermaye	585.008.548	482.024.727	412.936.808
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı %	**28,54%**	**38,64%**	**54,98%**

Grup'un risk yönetim politikası, esas olarak mali piyasaların öngörülemezliğine ve değişkenliğine odaklanmakta olup uygulanan politikalarla olası etkilerin en aza indirgenmesi amaçlanmaktadır.

Grup, düzenli olarak yapılan uzun vadeli projeksiyonlar ile geleceğe yönelik özsermaye tutarları, borç-özsermaye oranları ve benzer oranları öngörmekte ve özsermayenin güçlendirilmesine yönelik gerekli önlemler üzerinde çalışmaktadır.

Grup' Yönetim Kurulu sermaye yapısını düzenli olarak yaptığı toplantılarda inceler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, nakit ve/veya hisse karşılığı temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Dönem içerisinde işletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye ihtiyacı karşılanmamış olduğu durumlarda yabancı kaynaklara başvurulması gerekecektir. Bu durumda maruz kalınan finansman giderleri artacaktır.

32.2. Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü; ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü takip etmekten sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup'un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

32.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılayabilmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar kredi riski, ilgili müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler göz önünde bulundurularak takip edilmekte, Grup politikaları, prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda gerekli durumlarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)

31.Ara.20	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	**741.718**	**65.512.384**	**13.642.718**	**1.226.979**	**21.614.699**	**--**	**4.269.231**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	--	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	741.718	65.512.384	13.642.718	1.226.979	21.614.699	--	4.269.231
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--		--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	14.965.045	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(14.965.045)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.
3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)

31.Ara.19	**Alacaklar**					**Diğer**	
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**				
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**	**Bankalardaki Mevduat**	**İlişkili Taraf**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	**--**	**50.617.758**	**55.272.139**	**6.861.759**	**27.821.874**	**29.860**	**2.496.708**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	--	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	45.665.548	55.272.139	6.861.759	27.821.874	29.860	2.496.708
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	4.952.210	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--		--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	15.503.925	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(15.503.925)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.
3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)

31.Ara.18	**Alacaklar**					**Diğer**	
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**		**Bankalardaki Mevduat**		
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**		**İlişkili Taraf**	**Diğer**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	**149.851**	**49.304.118**	**58.733.417**	**55.364.259**	**32.980.682**	**142.850.000**	**52.867.491**
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (2)	--	--	--	--	--	--	--
	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	149.851	43.589.867	58.733.417	55.364.259	32.980.682	142.850.000	52.867.491
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	5.714.251	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--		--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	14.214.002	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(14.214.002)	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

1- Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
2- Teminatlar müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerdir.
3- Değer düşüklüğü ayrımı sırasında müşterinin mali yapısı, vade aşımı ve yasal işlemler birlikte değerlendirilmektedir.

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.3. Finansal Araç Türleri İtibariyle Maruz Kalınan Kredi Riskleri (Devamı)

Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıklar

31 Aralık 2020 vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlık bulunmamaktadır.

31.Ara.19	**Alacaklar**	
	Ticari Alacaklar	**Diğer Alacaklar**
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.725.707	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	669.069	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	557.434	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--

31.Ara.18	**Alacaklar**	
	Ticari Alacaklar	**Diğer Alacaklar**
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.179.660	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	890.156	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	643.056	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.379	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklara ilişkin değer düşüklük testinde geçmiş dönem ticari ilişkiler ve deneyimler, mevcut ticari ilişkinin devamı gibi kriterler göz önünde bulundurulmaktadır. Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu alacakların önemli bir kısmının bilanço tarihinden sonra tahsil edildikleri gözlemlenmekte, aksi durumda karşılık ayırmaktadır.

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.4. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite riski yönetimi ile yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücü amaçlanmıştır. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının (bankaların) ihtiyaç duyulduğunda erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmesi amaçlanmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

31.Ara.20						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**105.670.980**	**110.162.167**	**75.087.795**	**21.807.353**	**13.267.019**	**--**
Banka kredileri	24.693.014	26.805.222	4.765.974	13.373.390	8.665.858	--
Faktoring Borçları	5.983.671	5.983.671	5.983.671	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.278.435	6.149.753	486.090	1.062.502	4.601.161	--
Ticari borçlar	39.598.876	40.106.537	32.735.076	7.371.461	--	--
Diğer borçlar	31.116.984	31.116.984	31.116.984	--	--	--

31.Ara.19						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**148.415.819**	**151.899.840**	**132.783.743**	**12.438.943**	**6.208.038**	**469.116**
Banka kredileri	9.561.796	9.813.758	5.517.733	3.714.409	581.616	--
Faktoring Borçları	16.631.480	16.631.480	16.631.480	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	5.205.284	7.929.682	481.071	1.353.073	5.626.422	469.116
Ticari borçlar	34.301.820	34.809.481	27.438.020	7.371.461	--	--
Diğer borçlar	82.715.439	82.715.439	82.715.439	--	--	--

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.4. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vade tarihlerine göre indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir.

31.Ara.18						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**186.741.156**	**129.070.989**	**99.477.309**	**20.429.474**	**7.317.742**	**1.846.464**
Banka kredileri	2.602.185	3.139.845	299.498	1.387.872	1.452.475	--
Faktoring Borçları	11.987.511	11.987.511	11.987.511	--	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	5.755.632	9.376.218	440.516	1.223.971	5.865.267	1.846.464
Ticari borçlar	49.199.176	84.975.128	67.157.497	17.817.631	--	--
Diğer borçlar	117.196.652	19.592.287	19.592.287	--	--	--

32.5. Piyasa Riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup döviz cinsinden kullandığı banka kredileri ve yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.5. Piyasa Riski (Devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (Devamı)

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019				31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari Alacaklar	17.640.765	733.416	1.356.391	3.911	17.351.024	1.172.471	1.548.294	11.474	15.864.066	1.163.154	1.611.791	4.352	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil	64.042.607	7.209.094	1.234.944	--	14.583.498	2.108.725	309.333	--	4.916.821	823.899	96.099	--	3.085
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**81.683.372**	**7.942.510**	**2.591.335**	**3.911**	**31.934.522**	**3.281.196**	**1.857.627**	**11.474**	**20.780.887**	**1.987.053**	**1.707.890**	**4.352**	**3.085**
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	9.767.056	1.856.537	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--	--	--	**9.767.056**	**1.856.537**	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**81.683.372**	**7.942.510**	**2.591.335**	**3.911**	**31.934.522**	**3.281.196**	**1.857.627**	**11.474**	**30.547.943**	**3.843.590**	**1.707.890**	**4.352**	**3.085**
10. Ticari Borçlar	3.179.982	332.204	78.359	3.579	6.079.413	256.673	681.681	2.718	14.722.283	403.276	2.087.360	2.718	--
11. Finansal Yükümlülükler	105.946	5.519	7.264	--	261.685	27.640	14.660	--	215.795	25.384	13.645	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.057.678	252.339	133.814	--	1.755.986	108.351	167.257	--	1.372.929	142.094	103.747	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler(10+11+12)	**6.343.606**	**590.062**	**219.437**	**3.579**	**8.097.084**	**392.664**	**863.598**	**2.718**	**16.311.007**	**570.754**	**2.204.752**	**2.718**	**--**

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.5. Piyasa Riski (Devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (Devamı)

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019				31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--	71.487	4.840	6.426	--	297.980	32.480	21.086	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	**71.487**	**4.840**	**6.426**	--	**297.980**	**32.480**	**21.086**	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**6.343.606**	**590.062**	**219.437**	**3.579**	**8.168.571**	**397.504**	**870.024**	**2.718**	**16.608.987**	**603.234**	**2.225.838**	**2.718**	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden 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 Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**75.339.766**	**7.352.448**	**2.371.898**	**332**	**23.765.951**	**2.883.692**	**987.603**	**8.756**	**13.938.956**	**3.240.356**	**(517.948)**	**1.634**	**3.085**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**75.339.766**	**7.352.448**	**2.371.898**	**332**	**23.765.951**	**2.883.692**	**987.603**	**8.756**	**13.938.956**	**3.240.356**	**(517.948)**	**1.634**	**3.085**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Gereği	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
25. İhracat (*)	**153.697.877**	**19.882.181**	**383.038**	**432.668**	**150.714.502**	**24.535.554**	**307.213**	**376.165**	**135.557.688**	**10.052.927**	**18.032.655**		
26. İthalat	**98.407.231**	**13.379.703**	**21.484**	--	**53.999.175**	**8.928.462**	**144.697**	--	**75.898.435**	**836.811**	**10.022.621**		

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.5. Piyasa Riski (Devamı)

b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve Sterlin'deki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

31.Ara.20				
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları Net Varlık/Yükümlülüğü	5.397.064	(5.397.064)	5.397.064	(5.397.064)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	**5.397.064**	**(5.397.064)**	**5.397.064**	**(5.397.064)**
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	2.136.582	(2.136.582)	2.136.582	(2.136.582)
5-Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**2.136.582**	**(2.136.582)**	**2.136.582**	**(2.136.582)**
Diğer Kurun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer Net Varlık/Yükümlülüğü	330	(330)	330	(330)
8-Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Net Etki (7+8)	**330**	**(330)**	**330**	**(330)**
TOPLAM (3+6+9)	**7.533.977**	**(7.533.977)**	**7.533.977**	**(7.533.977)**

31.Ara.19				
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları Net Varlık/Yükümlülüğü	1.712.971	(1.712.971)	1.712.971	(1.712.971)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	**1.712.971**	**(1.712.971)**	**1.712.971**	**(1.712.971)**
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	656.815	(656.815)	656.815	(656.815)
5-Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**656.815**	**(656.815)**	**656.815**	**(656.815)**
Diğer Kurun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer Net Varlık/Yükümlülüğü	6.809	(6.809)	6.809	(6.809)
8-Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Net Etki (7+8)	**6.809**	**(6.809)**	**6.809**	**(6.809)**
TOPLAM (3+6+9)	**2.376.595**	**(2.376.595)**	**2.376.595**	**(2.376.595)**

NOT 32 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

32.5. Piyasa Riski (Devamı)

b) Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve Sterlin'deki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

31.Ara.18				
	Kar/Zarar		**Özkaynaklar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları Kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları Net Varlık/Yükümlülüğü	1.704.719	(1.704.719)	1.704.719	(1.704.719)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	**1.704.719**	**(1.704.719)**	**1.704.719**	**(1.704.719)**
Avro Kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(312.219)	312.219	(312.219)	312.219
5-Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	**(312.219)**	**312.219**	**(312.219)**	**312.219**
Diğer Kurun %10 değişmesi halinde				
7-Diğer Net Varlık/Yükümlülüğü	1.087	(1.087)	1.087	(1.087)
8-Diğer Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Net Etki (7+8)	**1.087**	**(1.087)**	**1.087**	**(1.087)**
TOPLAM (3+6+9)	**1.393.587**	**(1.393.587)**	**1.393.587**	**(1.393.587)**

NOT 33 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar
Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinin ilgili varlıkların kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilir.

Parasal borçlar
Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Değişken faiz oranlarına sahip yabancı para uzun vadeli kredilerin bilanço tarihinde döviz kuru ile Türk lirasına çevrilmiş olup, gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülükleri ise indirgenmiş değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

NOT 34 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bağlı ortaklıklardan Işıklar İnşaat Malzemeleri sahip olduğu Niğbaş paylarından 19 Şubat 2021 tarihinde ortalama 27,54 TL'den 810.077 adet, 22 Şubat 2020 tarihinde 24,80 - 25 TL aralığından 1.749.799 adet, 23 Şubat 2021 tarihinde 24,16 TL'den 150.201 adet, 9 Mart 2021 tarihinde 27,76 - 28,92 TL fiyat aralığından 300.000 adet, 10 Mart 2021 tarihinde 25,22 - 26,38 fiyat aralığından 2.388.923 adet olmak üzere toplam 5.399.000 adet Niğbaş payını Borsa'da satmıştır. Satışlar sonrasında Işıklar İnşaat Malzemeleri'nin Niğbaş sermayesindeki payı %19,44'den %9,45'e düşmüştür.

NOT 35 – AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.