

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte
Sona Eren Yıla Ait Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

31 Mart 2020

Bu rapor, 5 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 146 sayfa konsolide finansal tablolar ve konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Bağımsız Denetçi Raporu

Konsolide Finansal Durum Tablosu

Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

Konsolide Nakit Akış Tablosu

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Çalık Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Çalık Holding Anonim Şirketi (“Şirket”) ile bağlı ortaklıklarının (“Grup”) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

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

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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



EY

Building a better
working world

Kilit Denetim Konuları	Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar
İnşaat sözleşmeleri hasılatlarının kayıtlara alınması	
Grup'un toplam hasılatının önemli bölümünü teşkil eden enerji ve inşaat sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlerinin 1.989.246 Bin TL tutarındaki inşaat sözleşmeleri hasılatı bulunmaktadır. Grup'un inşaat sektöründe faaliyet gösteren konsolide bağlı ortaklıkları olan Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi. ve Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret Anonim Şirketi, ağırlıklı olarak Türkiye ve yurtdışında Mühendislik Hizmetleri, Tedarik İşlemleri ve İnşaat ("MTİ") projeleri yürütmektedir. MTİ projeleri kompleks içerikleriyle Grup'un ticari ve finansal raporlama anlamında çeşitli risklere maruz kalmasına sebep olmaktadır. TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı uyarınca inşaat sözleşmelerine ilişkin hasılatın tutarının hesaplanmasında ve zamanlamasının belirlenmesinde esas alınan edim yükümlülüğünün ifasına yönelik ilerlemenin ölçümünde girdi yöntemi kullanılmaktadır. Girdi yöntemi ile bir inşaat projesinde edim yükümlülüğünün ifası için Grup'un katlandığı maliyetler edim yükümlülüğünün ifası için beklenen toplam maliyetlere kıyaslanarak hasılat finansal tablolara alınır. Hasılatın muhasebeleştirilmesi kapsamında projeye özgü şartlar içeren inşaat projelerinin sonuçlarının belirlenmesi özellikle projelerin tamamlanması için katlanılacak maliyetin tahmini, sözleşme gelirin gelecekteki olayların sonuçlarına bağlı belirsizliklerden etkilenmesi ve proje değişiklik talepleriyle ilgili tutarların muhasebeleştirilmesi yönetimin tahminlerine ve yargılarına dayanmaktadır. İnşaat sözleşmelerinden elde edilen hasılatın muhasebeleştirilmesi önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. MTİ projelerinden hasılatın kayıtlara alınması denetim açısından özel bir ilgi gerektirmesi sebebiyle önemli bir risk olarak belirlemiş durumdayız.	- Hasılatın kayıtlara alınma süreçleri tarafımızca anlaşılabilir raporlanan inşaat sözleşmesi hasılat tutarının önemli düzeyde hatalı olmasını engelleme, belirleme ve düzeltmesi anlamında ilgili kilit kontrollerin dizayn ve uygulama etkinliğinin test edilmesi tarafımızca gerçekleştirilmiştir. - Önemli MTİ sözleşmelerinin hüküm ve koşulları Yönetim tarafından kullanılan tahminlerin değerlendirilmesi ve hasılatın kayıtlara alınmasının zamanlamasının belirlenmesi açısından tarafımızca incelenmiştir. - Grup'un finans ve teknik ekipleriyle inşaatı devam eden projelerin durumu görüşülmüş ve söz konusu görüşmelerle ilgili anlayışımız destekleyici belgelerle kanıtlanmıştır. - İnşaat sözleşmeleri hasılatı tamamlanma yüzdesi yöntemiyle tarafımızca tekrar hesaplanmıştır. - Kayıtlara alınan inşaat sözleşmeleri hasılatı müşterilere faturalanan tutarlarla, bu müşterilerden sonradan yapılan tahsilatlar üzerinden tarafımızca test edilmiştir. - Kayıtlara alınan inşaat sözleşmeleri maliyetleri tedarikçi ve taşeronlarca faturalanan tutarlarla, bu tedarikçi ve taşeronlara sonradan yapılan ödemeler üzerinden tarafımızca test edilmiştir. - İnşaat sözleşmelerinin maliyet bütçeleri ve ileriye yönelik tahminlerin tarihsel olarak doğruluk ve ihtiyatlılık düzeylerinin değerlendirmesi tarafımızca yapılmış ve Yönetim'in MTİ projelerinin tamamlanma aşamaları ve maliyet bütçelerinin değişimiyle ilgili mevcut varsayımları tarafımızca irdelenmiştir. - Hasılat ve sözleşmelerin muhasebeleştirme kayıtları, olağandışı ve süreklilik teşkil etmeyen kayıtlara odaklanılması suretiyle tarafımızca test edilmiştir. - Hasılat ve satışlardan iade hesaplarıyla ilgili detaylı dönemsellik testleri tarafımızca gerçekleştirilmiştir.



EY

Building a better
working world

Müşterilere verilen kredi ve alacaklarla ilgili muhtemel zarar karşılıkları	Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 13.196.908 Bin TL tutarındaki brüt finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardan 584.792 Bin TL tutarındaki kredi ve alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra finans sektörü faaliyetlerinden alacakların net kayıtlı değeri 12.612.116 Bin TL tutarındadır. Bireysel bazda değerlendirilen değer düşüklüğü karşılıkları için değer düşüklüğüne neden olan bir olayın meydana geldiğinin ve gerekli sınıflamanın yapılmasının gerekli olduğunun belirlenmesiyle ilgili Yönetim'in karar vermesi ve tahminde bulunması gerekmektedir. Bu anlamda, TFRS 9 "Finansal Araçlar" kapsamında canlı kredi ve alacakların takipteki kredi ve alacaklara sınıflanmasıyla ilgili karşılıkların hesaplanmasında hata riski bulunmaktadır. Grup, finansal varlıklarda beklenen kredi zararı modelini kullanmakta olup, bu model önemli varsayım ve tahminler içermektedir. Grup yönetiminin önemli varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir: • Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesi, • İleriye yönelik makroekonomik bilgilerin kredi riski hesaplamasına dahil edilmesi ve, • Değer düşüklüğü modelinin tasarımı ve yapılandırması. İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen kredilerin değer düşüklüğünün tespiti, (i) kredinin temerrüt durumuna, (ii) ilk muhasebeleştirme anına göre kredi riskindeki gerçekleşen değişime dayanan model ve (iii) bu kredilerin bu modele uygun sınıflandırılmasına bağlıdır. Beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplamasının, finansal varlıkların bulundukları aşamaya göre değişiklik göstermesi nedeniyle, kredilerin doğru sınıflandırılması önem taşımaktadır. Grup, beklenen kredi zararlarını toplu olarak değerlendirerek hesaplamaktadır. Toplu olarak ayrılan karşılıklar, karmaşık tasarım ve uygulamaya sahip, geçmiş ve cari dönemlerdeki veri setleri ve beklentiler dikkate alınarak modellenmektedir. Ayrıca, geleceğe ilişkin beklentiler makroekonomik modeller ile yansıtılmaktadır. Kredilere ilişkin değer düşüklüğü hesaplaması yukarıda açıklandığı gibi önemli tahmin, varsayım ve yönetimin yargılarını içermesi ve ayrıca karmaşık bir yapıya sahip olması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Kredi değer düşüklüğü hesaplamalarını denetlemek için yaptığımız önemli prosedürler aşağıdakileri içermektedir: - Kredi tahsisi, kullandırımı, teminatlandırma, tahsilat, takip, sınıflandırma ve değer düşüklüğü süreçlerine yönelik oluşturulan kontrollerin tasarım ve işleyiş etkinliği bilgi sistemleri uzmanları ile beraber test edilmiştir. - Grup'un değer düşüklüğü modelinde tanımlanan öznel ve nesnel kriterlerin Yönetmelik ve Standart ile uygunluğu kontrol edilmiştir. - Hazırlanan model ve metodoloji değerlendirilmiş ve kontrol testleri ve detay analizler ile yapılan hesaplamaların değerlendirmesi için çalışmalarımıza uzmanlar dahil edilmiştir. - Kredi inceleme çalışmaları, örnekleme yoluyla seçilen krediler için kredi dosyalarının ve bilgilerinin detaylı olarak incelenmesini ve sınıflandırılmasının kontrolünü kapsamaktadır. Bu kapsamda kredi müşterisinin cari durumu, ileriye dönük bilgiler ve makroekonomik beklentiler de dahil edilerek değerlendirilmiştir. - Beklenen zarar hesaplama modellerindeki verinin doğruluğu ve bütünlüğü test edilmiş, ayrıca beklenen kredi zararı hesaplamaları, yeniden hesaplama yöntemiyle kontrol edilmiştir. Hesaplama kullanılan, risk parametreleri için kurulan modeller incelenmiş ve seçilen örnek portföyler için risk parametreleri yeniden hesaplanmıştır. - Geleceğe yönelik beklentileri yansıtmak için kullanılan makroekonomik modeller değerlendirilmiş, ilgili modellerin risk parametrelerine etkisi yeniden hesaplama yöntemi ile kontrol edilmiştir. - Kredi riskinde önemli artışın belirlenmesinde kullanılan nitel ve nicel değerlendirmeler incelenmiş ve uygunluğu değerlendirilmiştir. Ayrıca, kredilerin değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin konsolide finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

4) Diğer Husus

Grup'un Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tablolarının denetimi bir başka denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Söz konusu denetim şirketi 25 Mart 2019 tarihli denetim raporunda olumlu görüş beyan etmiştir.

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

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

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

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

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



**Building a better
working world**

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Kaan Birdal'dır.

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


Kaan Birdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Mart 2020
İstanbul, Türkiye

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

		Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.f)	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	8	10.420.160	4.228.984
Finansal yatırımlar	9	7.622.252	5.384.153
İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	10	290.915	368.998
Ticari alacaklar	11	1.962.200	1.884.972
- İlişkili taraflardan	7	278.755	563.347
- İlişkili olmayan taraflardan		1.683.445	1.321.625
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	12	3.829.688	5.006.245
- İlişkili taraflardan	7	18.183	186.010
- İlişkili olmayan taraflardan		3.811.505	4.820.235
Diğer alacaklar	13	1.362.063	398.069
- İlişkili taraflardan	7	276.454	30.205
- İlişkili olmayan taraflardan		1.085.609	367.864
Sözleşme varlıkları	22	603.652	1.163.415
- Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları		603.652	1.163.415
Stoklar	14	1.362.577	1.319.020
Türev finansal varlıklar	24	29.364	52.589
Peşin ödenmiş giderler	15	278.744	474.386
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	28	48.448	57.882
Diğer dönen varlıklar	21	3.753.729	3.883.943
Ara toplam		31.563.792	24.222.656
Satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin varlıklar	5	330.318	323.155
Toplam dönen varlıklar		31.894.110	24.545.811
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	11	585.808	1.010.282
- İlişkili taraflardan	7	13.544	251.168
- İlişkili olmayan taraflardan		572.264	759.114
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	12	8.782.428	6.525.542
- İlişkili taraflardan	7	--	413
- İlişkili olmayan taraflardan		8.782.428	6.525.129
Diğer alacaklar	13	1.943.463	2.279.565
- İlişkili taraflardan	7	1.900.864	1.683.488
- İlişkili olmayan taraflardan		42.599	596.077
Finansal yatırımlar	9	6.920.521	5.726.668
İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	10	1.438.021	1.363.917
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	16	1.185.346	795.574
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	20	909.082	704.512
Maddi duran varlıklar	17	3.656.573	3.298.114
Maddi olmayan duran varlıklar	18	867.472	700.462
- Şerefiye		46.346	3.796
- Diğer		821.126	696.666
Kullanım hakkı varlıkları	19	240.036	--
Peşin ödenmiş giderler	15	164.181	224.124
Ertelenmiş vergi varlığı	28	315.192	202.717
Diğer duran varlıklar		9.003	4.240
Toplam duran varlıklar		27.017.126	22.835.717
Toplam varlıklar		58.911.236	47.381.528

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

		Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.f)	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	23	12.850.712	7.829.936
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	23	1.399.854	1.360.257
Türev finansal yükümlülükler	24	17.031	23.017
Ticari borçlar	11	1.522.658	2.293.550
- İlişkili taraflara	7	22.312	13.176
- İlişkili olmayan taraflara		1.500.346	2.280.374
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	12	23.552.667	19.468.108
- İlişkili taraflara	7	5.537	14.741
- İlişkili olmayan taraflara		23.547.130	19.453.367
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	25	55.925	55.348
Diğer borçlar	13	373.742	983.046
- İlişkili taraflara	7	165.253	800.172
- İlişkili olmayan taraflara		208.489	182.874
Sözleşme yükümlülükleri	22	553.237	1.114.074
- Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri		553.237	1.114.074
Ertelenmiş gelirler	15	459.917	595.522
Dönem karı vergi yükümlülüğü	28	24.250	49.077
Kısa vadeli karşılıklar	26	224.117	170.366
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	26	106.407	86.489
- Diğer	26	117.710	83.877
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	771.257	534.833
Ara toplam		41.805.367	34.477.134
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	5	49.613	34.777
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		41.854.980	34.511.911
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	23	3.119.941	2.458.596
Ticari borçlar	11	53.217	71.064
- İlişkili olmayan taraflara		53.217	71.064
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	12	2.661.866	2.022.475
- İlişkili olmayan taraflara		2.661.866	2.022.475
Diğer borçlar	13	286.640	225.532
- İlişkili olmayan taraflara		286.640	225.532
Sözleşme yükümlülükleri	22	210.802	108.963
- Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükler		210.802	108.963
Ertelenmiş gelirler	15	544.924	417.671
Uzun vadeli karşılıklar	26	71.943	43.554
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin	26	66.576	43.554
- Diğer	26	5.367	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	28	376.605	313.988
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	16	--	217
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		16.163	--
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		7.342.101	5.662.060
Toplam yükümlülükler		49.197.081	40.173.971

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla

Konsolide Finansal Durum Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
ÖZKAYNAKLAR	Dipnot	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	29	400.000	400.000
Sermaye düzeltme farkları		6.400	6.400
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(8.796)	--
-Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kayıpları		(8.796)	--
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		3.803.949	2.993.674
-Yabancı para çevrim farkları		3.470.000	2.879.385
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)		333.949	114.289
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	29	1.854.918	1.497.851
Geçmiş yıllar karları		1.758.102	2.133.669
Dönem net karı/ (zararı)		1.664.326	(27.666)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı		9.478.899	7.003.928
Kontrol gücü olmayan paylar toplamı	29	235.256	203.629
Toplam özkaynaklar		9.714.155	7.207.557
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		58.911.236	47.381.528

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

		Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.f) Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
Kar ve ya zarar kısmı	Dipnot	2019	2018
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	30	7.616.959	9.570.740
Satışların maliyeti (-)	30	(5.451.955)	(7.697.980)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	30	2.165.004	1.872.760
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	30	2.575.551	2.086.820
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	30	(1.190.127)	(917.785)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	30	1.385.424	1.169.035
Brüt kar	30	3.550.428	3.041.795
Genel yönetim giderleri (-)	31	(1.173.831)	(1.019.385)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	31	(316.397)	(318.965)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	31	(91.337)	(54.407)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	32	417.404	453.683
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	32	(612.624)	(929.824)
Esas faaliyet karı		1.773.643	1.172.897
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	33	643.045	330.777
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	33	(17.434)	(106.320)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki vergi sonrası pay	16	245.802	126.485
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		2.645.056	1.523.839
Finansman gelirleri	34	228.206	124.740
Finansman giderleri (-)	34	(931.965)	(1.456.188)
Finansman giderleri, net		(703.759)	(1.331.448)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		1.941.297	192.391
Dönem vergi gideri (-)	28	(337.718)	(235.217)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	28	113.938	53.434
Toplam vergi gideri		(223.780)	(181.783)
Dönem karı		1.717.517	10.608

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Diğer kapsamlı gelir kısmı	Dipnot	2019	2018
Dönem karı		1.717.517	10.608
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yurtdışı faaliyetlere ve raporlamaya ilişkin yabancı para çevrim farkları		648.653	1.290.472
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kayıpları / (kazançları)	9	281.616	155.649
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	28	(61.956)	(25.505)
Toplam		868.313	1.420.616
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Aktüeryal kayıp/(kazanç)		(11.277)	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)		2.481	--
Toplam		(8.796)	--
Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)		859.517	1.420.616
Toplam kapsamlı gelir		2.577.034	1.431.224
Dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		1.664.326	(27.666)
Kontrol gücü olmayan paylar		53.191	38.274
Dönem karı		1.717.517	10.608
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık payları		2.465.805	1.333.408
Kontrol gücü olmayan paylar		111.229	97.816
Toplam kapsamlı gelir		2.577.034	1.431.224

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

			Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar/(zararlar)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Yasal yedekler	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer yedekleri	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar kârları/(zararları)	Net dönem kar/(zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	400.000	6.400	1.191.070	--	(15.855)	1.648.455	805.774	1.609.417	5.645.261	229.470	5.874.731
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin ve diğer düzeltmelerin etkisi(*)	--	--	--	--	--	--	8.701	--	8.701	2.990	11.691
Toplam kapsamlı gelir											
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	--	(27.666)	(27.666)	38.274	10.608
Diğer kapsamlı gelir/(gider)											
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişim	--	--	--	--	130.144	--	--	--	130.144	--	130.144
Yurtdışı faaliyetlere ilişkin yabancı para çevrim farkları	--	--	--	--	--	1.230.930	--	--	1.230.930	59.542	1.290.472
Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	--	130.144	1.230.930	--	--	1.361.074	59.542	1.420.616
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	--	130.144	1.230.930	--	(27.666)	1.333.408	97.816	1.431.224
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ana ortaklarla yapılan işlemler											
Konsolide edilen bağlı ortaklıkların kontrol değişikliğine sebep olmayan paylarındaki değişiklikler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(114.423)	(114.423)
Kontrol gücü olmayan paya sahip bağlı ortaklık kuruluşu	--	--	--	--	--	--	16.558	--	16.558	21.365	37.923
Kontrol gücü olmayan payı olan bağlı ortaklıklarda kontrol gücü olmayan payların sermaye artışı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	14	14
Temettü ödemeleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(33.603)	(33.603)
Transferler	--	--	306.781	--	--	--	1.302.636	(1.609.417)	--	--	--
Ana ortaklarla yapılan işlemler toplamı	--	--	306.781	--	--	--	1.319.194	(1.609.417)	16.558	(126.647)	(110.089)
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye	400.000	6.400	1.497.851	--	114.289	2.879.385	2.133.669	(27.666)	7.003.928	203.629	7.207.557

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

			Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar/(zararlar)				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Yasal yedekler	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer yedekleri	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar kârları/(zararları)	Net dönem kar/(zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	400.000	6.400	1.497.851	--	114.289	2.879.385	2.133.669	(27.666)	7.003.928	203.629	7.207.557
Toplam kapsamlı gelir											
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	--	1.664.326	1.664.326	53.191	1.717.517
Diğer kapsamlı gelir/(gider)											
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki net değişim	--	--	--	--	219.660	--	--	--	219.660	--	219.660
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	--	--	--	(8.796)	--	--	--	--	(8.796)	--	(8.796)
Yurtdışı faaliyetlere ilişkin yabancı para çevrim farkları	--	--	--	--	--	590.615	--	--	590.615	58.038	648.653
Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	(8.796)	219.660	590.615	--	--	801.479	58.038	859.517
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	(8.796)	219.660	590.615	--	1.664.326	2.465.805	111.229	2.577.034
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ana ortaklarla yapılan işlemler											
Ortak kontrole tabi olan işletmelerde kontrol gücünün elde edilmesi	--	--	1.597	--	--	--	11.159	--	12.756	(12.756)	--
İştirak çıkışı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(24.752)	(24.752)
Bağlı ortaklık sermaye artışlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılımlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	17.323	17.323
Bağlı ortaklıkların kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış / (azalış)	--	--	10.518	--	--	--	(6.815)	--	3.703	299	4.002
Diğer değişiklikler nedeniyle azalış	--	--	--	--	--	--	(9.900)	--	(9.900)	--	(9.900)
Bağlı ortaklık edinimi dolayısıyla meydana gelen artış	--	--	--	--	--	--	2.607	--	2.607	--	2.607
Temettü ödemeleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	(59.716)	(59.716)
Transferler	--	--	344.952	--	--	--	(372.618)	27.666	--	--	--
Ana ortaklarla yapılan işlemler toplamı	--	--	357.067	--	--	--	(375.567)	27.666	9.166	(79.602)	(70.436)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	400.000	6.400	1.854.918	(8.796)	333.949	3.470.000	1.758.102	1.664.326	9.478.899	235.256	9.714.155

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi and ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Nakit Akış Tablosu

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	<i>Dipnot</i>	2019	2018
A. İşletme faaliyetlerde (kullanılan)/ kaynaklanan nakit akışları		5.943.917	3.176.845
Dönem karı/(zararı)		1.717.517	10.608
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		882.836	(1.821.642)
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	17,18,19	455.358	365.983
Türev finansal yatırımların elden çıkarılmasından (karlar) / zararlar	33	(155.808)	(156.663)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazanç)/kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		(296.188)	(129.138)
Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11,13	49.548	47.609
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer değişimleriyle ilgili düzeltmeler	20	(81.824)	69.043
Stok değer düşüklüğüyle ilgili düzeltmeler, net	14	3.982	5.699
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	26	37.972	20.719
Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	236.960	148.353
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		50	100
Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler	26	8.040	(1.136)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	26	27.109	3.211
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	16	(245.802)	(125.543)
Faiz gelir ve giderleriyle ilgili düzeltmeler		(262.804)	(83.787)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili diğer düzeltmeler	10	(59.301)	(142.542)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	32	8.816	1.987
Gerçekleşmemiş kur farkı (karları)/zararları ve çevrim farkları		1.099.533	(1.957.104)
Vergi giderleriyle ilgili düzeltmeler	28	223.780	181.783
İştirak, iş ortaklığı, ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya		(168.338)	(75.109)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan net kayıp / (kazançla) ilgili düzeltmeler	33	1.753	4.893
İşletme sermayesindeki değişimler		2.515.210	4.216.802
Stoklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		117.887	43.485
Ticari alacaklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		606.003	1.377.070
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki düzeltmeler		(6.272)	10.830
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		225.624	(2.310.116)
Sözleşme yükümlülük ve varlıklarındaki değişimler		88.852	(59.622)
İmtiyaz sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklardaki azalış (artış)		455.775	(53.677)
Satış amaçlı sınıflandırılan varlıklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		32.998	(75.665)
Satış amaçlı sınıflandırılan yükümlülüklerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		9.880	22.281
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda azalış (artış)		(61.663)	(1.420.924)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlarda artış (azalış)		1.860.773	7.461.942
Kullanımı kısıtlı nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(250.553)	(139.693)
Ticari borçlardaki değişimle ilgili düzeltmeler		(1.046.296)	(128.998)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		330.120	55.476
Ertelenmiş gelirlerdeki (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar) artış (azalış)		(132.875)	(664.189)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		284.957	98.602

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Nakit Akış Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot	2019	2018
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		828.354	771.077
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	26	(13.621)	(10.020)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	12	150.409	111.712
Alınan faizler		2.332.927	1.845.768
Ödenen faizler		(1.314.275)	(967.995)
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	11	34.830	35.634
Ödenen vergiler	28	(361.916)	(244.022)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		(2.310.661)	(1.821.733)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		221.960	337.344
İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen / vadeye kadar elde tutulan finansal varlık yatırımlarının satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	733.529	92.093
Yatırım amaçlı gayrimenkul edinimlerinden nakit çıkışları	20	(23.607)	(24.202)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımların kurulması ya da sermayelerine istisna edilmesinden dolayı nakit çıkışları	16	(21.081)	(15.061)
Diğer nakit çıkışları		(9.900)	--
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımları		--	14
Satılmaya hazır finansal varlık yatırımlarından kaynaklanan nakit girişleri	9	2.965.943	3.352.188
Bağlı ortaklıkların kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/azalış		4.002	--
Bağlı ortaklık edinimi dolayısıyla meydana gelen artış		2.607	
Bağlı ortaklık sermaye artışlarına kontrol gücü olmayan pay sahipleri tarafından katılımlar		17.323	(76.500)
Türev finansal yatırımlardan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları)		175.909	131.391
İtfa edilmiş maliyetinden yansıtılan / vadeye kadar elde tutulan finansal varlık yatırımların edinimlerinden nakit çıkışları	9	(252.299)	(201.296)
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan / satılmaya hazır finansal varlık edinimlerinden nakit çıkışları	9	(5.344.479)	(4.312.172)
Maddi duran varlık edinimlerinden nakit çıkışları	17	(584.985)	(1.014.362)
Maddi olmayan duran varlık edinimlerinden nakit çıkışları	18	(195.583)	(91.170)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		2.251.789	1.166.595
İlişkili taraf borçlanmalarından kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		(704.808)	799.880
Ödenen temettüleri		(59.716)	(33.603)
Borçlanmalar /(borçlanmaların geri ödemesi) ile ilgili net nakit akışı		3.772.162	1.194.304
Ödenen faizler		(755.849)	(793.986)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim (A+B+C)		5.885.045	2.521.707
D. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		3.890.616	1.368.909
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	8	9.775.661	3.890.616

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

<u>Dipnot</u>	<u>Açıklama</u>	<u>Sayfa</u>
1	Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	11-29
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	30-39
3	Önemli muhasebe politikaları	40-69
4	Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay edinimleri	70-71
5	Satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülük grupları	72
6	Bölümlere göre raporlama	73-76
7	İlişkili taraf açıklamaları	76-77
8	Nakit ve nakit benzerleri	78-79
9	Finansal yatırımlar	79-81
10	İmtiyazlı hizmet sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	82
11	Ticari alacak ve borçlar	82-84
12	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar	85-87
13	Diğer alacak ve borçlar	88-89
14	Stoklar	90
15	Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	91
16	Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	92-97
17	Maddi duran varlıklar	98-99
18	Maddi olmayan duran varlıklar	100
19	Kullanım hakkı varlıkları	101
20	Yatırım amaçlı gayrimenkuller	101
21	Diğer varlık ve yükümlülükler	102
22	Sözleşme varlık ve yükümlülükleri	102
23	Borçlanmalar	103-105
24	Türev finansal araçlar	105-106
25	Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	106
26	Karşılıklar	106-108
27	Taahhütler, koşullu yükümlülükler ve varlıklar	108-109
28	Vergi	110-116
29	Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri	117-118
30	Hasılat	118
31	Genel yönetim giderleri, satış, pazarlama ve dağıtım giderleri ve araştırma ve geliştirme giderleri ve niteliklerine göre giderler	118-120
32	Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	120
33	Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	121
34	Finansman gelir ve giderleri	121
35	Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar	122-123
36	Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil)	124-141
37	Grup şirketleri	142-146
38	Raporlama döneminden sonraki olaylar	146

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Çalık Holding 1997 yılında kurulmuş olup, faaliyet konusu tekstil, enerji, telekomünikasyon, inşaat, gayrimenkul, yatırım, pazarlama ve bankacılık ve finans sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamak ve yatırım yapmaktır.

Çalık Holding, 20 Mart 1997 tarihinde tescil adresi olan Büyükdere Caddesi No:163 Zincirlikuyu-İstanbul/Türkiye'de kurulmuştur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Çalık Holding'e ait 133 adet (31 Aralık 2018: 115) bağlı ortaklık ("Bağlı Ortaklıklar"), 11 adet (31 Aralık 2018: 30) iş ortaklığı ("İş Ortaklıkları"), 16 adet (31 Aralık 2018: 16) iştirak ("İştirakler") (burada ve bundan sonra "Grup" veya "Çalık Grubu" olarak bahsedilecektir) bulunmaktadır. Çalık Grubu'nun 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıllara ait konsolide finansal tabloları, Çalık Holding ve bağlı ortaklıkları ile Grup'un iştiraklerdeki, iş ortaklıklarındaki ve müşterek faaliyetlerinden paylarını kapsamaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un çalışan sayısı 18.134'dir (31 Aralık 2018: 19.321).

Grup ağırlıklı olarak Dipnot 6'da ayrıntılı olarak açıklandığı gibi altı ana faaliyet bölümünde faaliyetlerini sürdürmektedir:

- Enerji
- İnşaat
- Tekstil
- Pazarlama
- Telekomünikasyon
- Bankacılık ve finans

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'a yeni dahil olan Bağlı Ortaklıklar, İş Ortakları ve İştirakler aşağıda belirtilmiştir:

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke	Sektör
Dome Zero Inc	İştirak	ABD	Diğer
UZTUR Investment and Development	Bağlı ortaklık	Özbekistan	Enerji
ÇL Enerji Üretim ve İnşaat A.Ş.	İş ortaklığı	Türkiye	Enerji
Akyarlar Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İthalat İhracat A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye	Diğer
Banka Kombëtare Tregtare Kosovë JSC	Bağlı ortaklık	Kosova	Banka
Kadıkalesi Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İthalat İhracat A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye	Diğer
Secom Aktif Elektronik Güvenlik Çözümleri A.Ş.	İş ortaklığı	Türkiye	Diğer
Nouvelle Frontier SARL	Bağlı ortaklık	D.Kongo	Diğer
Passo Spor Oyunları Kulübü Yazılım Ve Pazarlama A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye	Diğer
Secom Aktif Güvenlik Yatırım Anonim Şirketi	İş ortaklığı	Türkiye	Diğer
Yalıkavak Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İthalat İhracat Ltd. Şti.	Bağlı ortaklık	Türkiye	Diğer

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Adacami Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Akılcı Bilişim Hizmetleri ve Danışmanlık Anonim Şirketi (*)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Ant Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Atayurt İnşaat Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Başak Yönetim Sistemleri Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Enerji Dubai FZE	Bağlı ortaklık	BAE
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Enerji Swiss AG	Bağlı ortaklık	İsviçre
Çalık Georgia LLC (*)	Bağlı ortaklık	Gürcistan
Çalık Güneş Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Limak Adi Ortaklığı	İş ortaklığı	Türkiye
Çalık NTF Elektrik Üretim ve Madencilik Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Limited Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Solar Enerji Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çedaş Elektrik Dağıtım Yatırımları Anonim Şirketi (ÇED)	Bağlı ortaklık	Türkiye
ÇL Enerji Üretim ve İnşaat A.Ş. (***)	İş ortaklığı	Türkiye
Demircili Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi	İş ortaklığı	Türkiye
Enerji Sabz Arman Pars Anonim Şirketi (*)	Bağlı ortaklık	İran
Enerji Sabz Pouya Pars Anonim Şirketi (*)	Bağlı ortaklık	İran
Gap Elektrik Dağıtım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Hamerz Green Energy (*)	Bağlı ortaklık	İran
Irmak Yönetim Sistemleri Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
İkideniz Petrol ve Gaz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
JSC Calik Georgia Wind	Bağlı ortaklık	Gürcistan
Kızılırmak Enerji Elektrik Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kosova Çalık Limak Energy Sh.A.	İş ortaklığı	Kosova
LC Electricity Supply and Trading d.o.o.	İş ortaklığı	Sırbistan
Mayestan Clean Energy (*)	Bağlı ortaklık	İran
Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Onyx Trading Innovation FZE	Bağlı ortaklık	BAE
Petrotrans Enerji Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Sembol Enerji Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Taşkent Merkez Park Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (**)	Bağlı ortaklık	İran
TCB İnşaat Yatırım Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Technological Energy N.V.	Bağlı ortaklık	Hollanda
Technovision Mühendislik Danışmanlık ve Dış Ticaret Limited Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Uztur Investment and Development(*) (***)	Bağlı ortaklık	Özbekistan
Yeşilçay Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Yeşilirmak Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye

(*) Grup'un bağlı ortaklıkları olan Akılcı Bilişim Hizmetleri ve Danışmanlık Anonim Şirketi, Çalık Georgia LLC, Çalık Enerji Swiss AG, Enerji Sabz Pouya Pars A.Ş., Hamerz Green Energy, Mayestan Green Energy ve Uztur Investment and Development gayri faal ya da yeni kurulmuş şirketler olup 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara etkilerinin önemsiz olmaları sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemişlerdir.

(**) 2019 yılında şirketin ortaklık yapısı değişerek, iş ortaklığından bağlı ortaklığa dönüşmüştür.

(***) 2019 yılında Grup'a dahil olmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler (devamı)

Adacami Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi ("Adacami Enerji")

Adacami Enerji, elektrik enerjisi tesisi inşası, kiralaması, işletmesi ve elektrik satışı amacıyla 2009 yılında kurulmuştur.

Akılcı Bilişim Hizmetleri ve Danışmanlık Anonim Şirketi ("Akılcı Bilişim")

Akılcı Bilişim, 2 Mayıs 2017 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket raporlama tarihi itibarıyla gayri faaldir.

Ant Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Ant Enerji")

Ant Enerji, enerji satışı, pazarlaması ve dağıtımını yapmak amacıyla 2006 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Atayurt İnşaat Anonim Şirketi ("Atayurt İnşaat")

Atayurt İnşaat, enerji üretim santrali inşa etmek ve ilgili servis, onarım ve bakımı sağlamak amacıyla 2009 yılında kurulmuştur. Atayurt inşaat 2014 yılında Libya'nın Trablus şehrinde bir şube açmıştır.

Başak Yönetim Sistemleri Anonim Şirketi ("Başak Yönetim")

Başak Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanıyla, elektrik üretim tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması için 2008 yılında kurulmuştur.

11 Nisan 2013 tarihinde, Başak Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin unvanı "Başak Yönetim Sistemleri A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

ÇEDAŞ

ÇEDAŞ, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK")'nın mevzuat hükümleri uyarınca elektrik dağıtım ve satışı ve bu faaliyetlerdeki şirketlere iştirak etmek amacıyla 2010 yılında kurulmuştur.

Çalık Enerji Dubai FZE ("Çalık Enerji Dubai")

Çalık Enerji Dubai, Jebel Ali Serbest Bölge, Dubai'de kurulmuştur. Çalık Enerji Dubai'nin Türkmenistan'da şubesi bulunmaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Çalık Enerji")

Çalık Enerji, Grup'un enerji sektöründeki faaliyetlerini yürütmek üzere 1998 yılında kurulmuştur. Çalık Enerji, doğalgaz ve petrol kaynaklarının işletilmesi, arama-üretim safhalarında ve uluslararası piyasalara sevki ile satış faaliyetlerini yerine getirmektedir. Çalık Enerji'nin Çalık Enerji Türkmenistan, Çalık Enerji Gürcistan, Çalık Enerji Özbekistan, Çalık Enerji Libya ve Çalık Enerji Irak olmak üzere beş şubesi bulunmaktadır.

Çalık Enerji Swiss AG ("Çalık Swiss")

Çalık Swiss, imtiyaz ya da diğer hakların alımı, yönetimi ve kullanımının yanı sıra enerji santrallerinin inşaatı ve bakımı, başta elektrik sektörü olmak üzere enerji sektöründe faaliyet gösteren diğer grup şirketlerinin geliştirilmesi ve finansman kaynakları bulunması konusunda hizmet vermesi amacıyla 27 Nisan 2017 tarihinde İsviçre'de kurulmuştur.

Çalık Georgia LLC ("Çalık Georgia")

Çalık Georgia, 2015 yılında Tiflis'te Gürcistan'da hidroelektrik santrallerin mühendislik, tedarik ve inşaatının yapılması ile Gürcistan'da üretilen elektriğin ticaretinin yapılması amacıyla kurulmuştur. Şirket, raporlama tarihi itibarıyla gayriaktif durumdadır.

Çalık Güneş Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Çalık Güneş")

Çep Petrol Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş. adıyla, ham petrol ihracatı, ithalatı, dağıtımını, işletmesi ve üretim için gerekli tesislerin inşası için 2008 yılında kurulmuştur. Şirketin ünvanı 27 Kasım 2018 tarihinde "Çalık Güneş Enerji Üretim A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler (devamı)

Çalık Limak Adi Ortaklığı

Çalık Limak Adi Ortaklığı, 2013 yılında İstanbul'da ÇEDAŞ ve Limak Yatırım Enerji Üretim İşletme Hizmetleri ve İnşaat A.Ş. ("Limak Yatırım") tarafından tamamı ÇEDAŞ, Çalık Enerji ve Limak Yatırım'a ait iş ortaklığı olan Kosova Çalık Limak Energy tarafından sahip olunan Kosova Electricity Distribution and Supply Company ISC firmasına her türlü teknik ekipman sağlamak amacıyla iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Çalık NTF Elektrik Üretim ve Madencilik Anonim Şirketi ("Çalık NTF")

Çalık NTF, elektrik üretim tesisleri kurmak, işletmek ve kiralamak amacıyla 2006 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Limited Şirketi ("Çalık Rüzgar")

Çalık Rüzgar elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması amacıyla 1994 yılında Ankara'da kurulmuştur.

Çalık Solar Enerji Anonim Şirketi ("Çalık Solar")

Aktif Doğalgaz Ticaret Anonim Şirketi adıyla, gaz dağıtımı ve ticareti amacıyla 1999 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirketin ünvanı 28 Kasım 2018 tarihinde "Çalık Solar Enerji A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Çalık Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi ("Çalık Yenilenebilir Enerji")

Çalık Diamond Solar Enerji Anonim Şirketi adıyla, 2012 yılında kurulmuş olup ana faaliyet konusu her türlü güneş enerjisi santrali projelerinin geliştirilmesi ve inşa edilmesidir. Şirketin ünvanı 27 Kasım 2018 tarihinde "Çalık Yenilenebilir Enerji" olarak değiştirilmiştir.

ÇED

ÇED, enerji piyasasını düzenleyen mevzuat hükümlerine uygun olarak elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtımı ve satışı ile enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler kurulması veya bunlara iştirak edilmesi, iştirak edilen veya yeni kurulan bu şirketlerin yönetimlerinin tayin edilmesi, bu şirketlere teknik, mali, bilgi işlem ve insan kaynakları yönetimi ile diğer konularda danışmanlık hizmeti sağlanması, yeni kurulan veya iştirak ettiği şirketlerin teknik, idari ve mali organizasyonlarında destek sağlanması ve bu şirketler aracılığıyla sınai veya ticari yatırımlar yapılması faaliyetlerini yürütmektir.

ÇL Enerji Üretim ve İnşaat A.Ş. ("ÇL Enerji")

ÇL Enerji enerji ve taahhüt faaliyetlerinde bulunmak üzere Çalık Enerji ve Limak İnşaat tarafından iş ortaklığı olarak 03.10.2019 tarihinde kurulmuştur.

Demircili Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Demircili Rüzgar")

Demircili Rüzgar, elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisi ve/veya kapasitesinin müşterilere satış faaliyetinde bulunmak amacıyla 2017 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler (devamı)

Doğu Aras Enerji Yatırımları Anonim Şirketi ("Doğu Aras")

5 Mayıs 2013 tarihinde ÇED ve Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Kiler Alışveriş") arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında Doğu Aras, ÇED ve Kiler Alışveriş tarafından sermaye sahiplik oranları sırasıyla yüzde 50 ve yüzde 50 olacak şekilde elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtımı ve perakende veya toptan satışı amacıyla enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler kurulması veya bunlara iştirak edilmesi, iştirak edilen veya yeni kurulan bu şirketlerin yönetimlerinin tayin edilmesi, bu şirketlere teknik, mali, bilgi işlem ve insan kaynakları yönetimi ile diğer konularda danışmanlık hizmeti sağlanması, yeni kurulan veya iştirak ettiği şirketlerin teknik, idari ve mali organizasyonlarda destek sağlanması ve bu şirketler aracılığıyla sınai veya ticari yatırımlar yapılması amacıyla bir iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Doğu Aras, 28 Haziran 2013 tarihinde imzalanan hisse devir sözleşmesine istinaden Kars, Ardahan, Iğdır, Erzincan, Ağrı, Bayburt ve Erzurum bölgelerinde elektrik dağıtım ve satışı yapan ve kamuya ait olan Aras Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi ("Aras EDAŞ") ve Aras Elektrik Perakende Satış Anonim Şirketi ("Aras EPAŞ") paylarının tamamını özelleştirme kapsamında açılan ihaleye girerek satın almıştır.

Enerji Sabz Arman Pars Anonim Şirketi ("Enerji Sabz Arman Pars")

Enerji Sabz Arman Pars, 2017 yılında İran'da kurulmuştur. Şirket, hammadde, endüstriyel parça ve aletler gibi tüm izinli ticari ürünlerin alışverişi, ihracat ve ithalatı gibi ticari ve iktisadi faaliyetleri yürütmek amacı ile kurulmuştur.

Enerji Sabz Pouya Pars Anonim Şirketi ("Enerji Sabz Pouya Pars")

Enerji Sabz Pouya Pars, 2017 yılında İran'da kurulmuştur. Şirket, hammadde, endüstriyel parça ve aletler gibi tüm izinli ticari ürünlerin alışverişi, ihracat ve ithalatı gibi ticari ve iktisadi faaliyetleri yürütmek amacı ile kurulmuştur.

Gap Elektrik Dağıtım Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Gap Elektrik")

Gap Elektrik, sahip olduğu 30 yıl süreli ruhsat ile Malatya, Elazığ, Tunceli ve Bingöl illerinde elektrik dağıtım sistemlerinin işletilmesi amacıyla 1998 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla gayrifaaldır.

Hamerz Green Energy ("Hamerz")

Hamerz Green Energy, 2016 yılında İran'da kurulmuştur. Şirket, ham madde, endüstriyel parça ve aletler gibi tüm izinli ticari ürünlerin alış verşi, ihracat ve ithalatı gibi ticari ve iktisadi faaliyetleri yürütmek amacı ile kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla gayrifaaldır.

Irmak Yönetim Sistemleri Anonim Şirketi ("Irmak Yönetim")

Irmak Enerji Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi unvanıyla elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması amacıyla 2008 yılında kurulmuştur.

11 Nisan 2013 tarihinde, Irmak Enerji Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin unvanı "Irmak Yönetim" olarak değiştirilmiştir.

İkideniz Petrol ve Gaz Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("İkideniz Petrol")

İkideniz Petrol, ham petrol ihracatı, ithalatı, dağıtımı, işletmesi ve üretim amacıyla 2008 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla gayrifaaldır.

JSC Calik Georgia Wind ("JSC Georgia")

JSC Georgia, 2015 yılında Tiflis'te Gürcistan'da enerji altyapısı geliştirmek, güneş ve rüzgar santrali projelerinin geliştirilmesi ile bunların finansman, inşaat ve uzun dönemli işletilmesine sponsor sağlanması amacıyla kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler (devamı)

Kızılırmak Enerji Elektrik Anonim Şirketi ("Kızılırmak")

Kızılırmak, her çeşit doğalgazı ve ham petrolü ve türev ürünlerini ithal etmek, ihraç etmek, dağıtmak ve işletmek amacıyla 2005 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Kosova Çalık Limak Energy Sh.A. ("KÇLE")

KÇLE, 17 Eylül 2012 tarihinde ÇEDAŞ, Çalık Enerji ve Limak Yatırım arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında iş ortaklığı olarak kurulan KÇLE şirketinin toplam sermayesine ÇEDAŞ, Çalık Enerji, ve Limak Yatırım sırasıyla yüzde 25, yüzde 25 ve yüzde 50 oranlarında iştirak etmişlerdir. 2015 yılı içerisinde ÇEDAŞ tarafından sahip olunan ve KÇLE'in yüzde 25'ini temsil eden hisseler Çalık Enerji'ye devrolmuştur.

8 Mayıs 2013 tarihinde KÇLE, Kosova Cumhuriyeti'nde elektrik dağıtım ve tedarik faaliyetlerini yürüten "Kompania Per Distribuium Dhe Fumizim Me Energji Elektrike SH.A ("KEDS") isimli kamu iktisadi kuruluşunun paylarının tamamını özelleştirme kapsamında Kosova Cumhuriyeti Hükümeti tarafından açılan ihaleye girerek satın almıştır.

LC Electricity Supply and Trading d.o.o ("LC Electricity")

LC Electricity, 2014 yılında Sırbistan'da elektrik ticareti ve bu kapsamda mal ve hizmet alım satımı amacıyla Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi ("Türkmen Elektrik") ve Limak Yatırım arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında yüzde 50 eşit sermaye sahiplik oranları ile bir iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Mayestan Clean Energy ("Mayestan Clean Energy")

Mayestan Clean Energy, 2016 yılında İran'da kurulmuştur. Şirket, ham madde, endüstriyel parça ve aletler gibi tüm izinli ticari ürünlerin alışı verışı, ihracat ve ithalatı gibi ticari ve iktisadi faaliyetleri yürütmek amacı ile kurulmuştur. Şirket raporlama tarihi itibarıyla gayri faaldir.

Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Momentum Enerji")

Momentum Enerji, elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması için 2008 yılında kurulmuştur.

Onyx Trading Innovation FZE("Onyx")

Onyx, 2016 yılında Dubai'de kurulmuştur.

Petrotrans Enerji Anonim Şirketi ("Petrotrans Enerji")

Petrotrans Enerji, doğalgaz, ham petrol ve bunların ürünlerinin ithalatı, ihracatı ya da ticaretini yapmak amacıyla gerekli tesisleri işletmek, ham petrol, petrol ürünleri ve her nevi gaz iletimi ve dağıtımını yapmak ve bu faaliyetle ilgili her nevi doğalgaz, ham petrol, petrol ürünleri satın almak ve satmak amacıyla 2010 yılında kurulmuştur.

Sembol Enerji Anonim Şirketi ("Sembol Enerji")

Sembol Enerji, ana faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi ve üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı amacıyla 2010 yılında kurulmuştur.

Taşkent Merkez Park

Taşkent Merkez Park 2018 yılında kurulmuş olup ana faaliyet konusu ikamet amaçlı binaların yapılmasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler (devamı)

TCB İnşaat Yatırım Anonim Şirketi ("TCB İnşaat")

Atagas Doğalgaz Ticaret Anonim Şirketi adıyla, 2014 yılında Aktif Doğalgaz ve ASL Enerji Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("ASL Enerji") arasında imzalanan müşterek yönetim anlaşması kapsamında sermayesine yüzde 50 oranında eşit iştirak edilerek Türkmenistan'dan satın alınacak doğalgazın İran üzerinden ithali ve Türkiye'de toptan satışı ve/veya tekrar yurtdışına ihracı amacıyla kurulan bir iş ortaklığıdır. Grup, 15 Kasım 2017 tarihinde kalan yüzde 50'lik payı satın alarak sahiplik oranını yüzde 100'e yükseltmiştir. Şirketin ünvanı 16 Ağustos 2018 tarihinde "TCB İnşaat" olarak değiştirilmiştir.

Technological Energy N.V. ("Technological Energy")

Technological Energy, 8 Haziran 2016 tarihinde Hollanda'da kurulmuştur.

Technovision Mühendislik Danışmanlık ve Dış Ticaret Limited Şirketi

Technovision, makine ve inşaat mühendisliği hizmeti ve danışmanlık hizmeti vermek amacıyla 1994 yılında Ankara'da kurulmuştur. 2015 yılında şirket hisselerinin yüzde 99,97'si, Grup şirketlerine mühendislik ve danışmanlık hizmeti vermek amacıyla Çalık Enerji tarafından satın alınmıştır.

Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış Anonim Şirketi ("Türkmen Elektrik")

Türkmen Elektrik, elektrik dağıtımı ve ticareti yapmak amacıyla 2000 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

UZTUR Investment and Development ("Uztur")

Uztur gayrimenkul faaliyetlerinde bulunmak üzere 11.10.2019 tarihinde Özbekistan'da kurulmuştur.

Yeşilçay Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Yeşilçay Enerji")

Yeşilçay Enerji, elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması ile maden cevheri araştırma ve üretimi amacıyla 2008 yılında kurulmuştur.

YEDAŞ

YEDAŞ, Samsun, Ordu, Amasya, Çorum ve Sinop illerinde elektrik enerjisi dağıtımı alanında faaliyet göstermek amacıyla, 2010 yılında özelleştirme kapsamında Grup tarafından 30 yıllık bir süre için devralınarak faaliyetlerine başlamıştır.

4628 sayılı Enerji Piyasası Kanunu'nun 3'ncü maddesi uyarınca elektrik dağıtım şirketlerinin 1 Ocak 2013 tarihine kadar dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayrıştırmalarına yönelik yasal zorunluluk bulunmaktadır. Bu kapsamda YEDAŞ, 31 Aralık 2012 tarihinde dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayrıştırmıştır. Bu karar kapsamında YEPAŞ 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren perakende satış faaliyetlerine başlamıştır.

YEPAŞ

4628 sayılı Enerji Piyasası Kanunu'nun 3'ncü maddesi uyarınca elektrik dağıtım şirketlerinin 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayrıştırmalarına yönelik yasal zorunluluk bulunmaktadır. Bu kapsamda Samsun, Ordu, Çorum, Amasya ve Sinop illerini kapsayan bölgede dağıtım, perakende hizmetleri faaliyetlerini yürütmekte olan YEDAŞ, 31 Aralık 2012 tarihinde dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayırmıştır. Bu karar kapsamında YEPAŞ, elektrik ve elektrikle ilgili ürünlerin perakende satışı amacıyla 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren YEDAŞ'tan kısmi bölünme ile yasal olarak ayrılarak kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.2 İnşaat bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Çalık İnşaat Anonim Şirketi ("Çalık İnşaat")	Bağlı ortaklık	Türkiye
Gap Construction Co.	Bağlı ortaklık	Libya
Gap Construction Investment and Foreign Trade LLC-Qatar ("Gap İnşaat Katar")	Bağlı ortaklık	Katar
Gap İnşaat Construction and Investment Co. Ltd. ("Gap İnşaat Sudan")	Bağlı ortaklık	Sudan
Gap İnşaat Dubai FZE	Bağlı ortaklık	BAE
Gap İnşaat Ukraine Ltd. ("Gap İnşaat Ukrayna")	Bağlı ortaklık	Ukrayna
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret Anonim Lirketi ("Gap İnşaat")	Bağlı ortaklık	Türkiye
Gapyapı İnşaat Anonim Şirketi ("Gapyapı")	Bağlı ortaklık	Türkiye
Innovative Construction Technologies Trading FZE ("Innovative Construction")	Bağlı ortaklık	BAE
Kentsel Dönüşüm İnşaat Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
White Construction N.V.	Bağlı ortaklık	Hollanda

Gap İnşaat

Gap İnşaat, 1996 yılında Türkiye ve yurtdışında inşaat, müteahhitlik ve dekorasyon işleri yapmak amacıyla Türkiye'de kurulmuştur. Yurt içinde ve yurt dışında, gerekli izinlerin alınması şartıyla, mineral, mermer, kireç, kil, kömür ve taş ocaklarında yapılan madencilik faaliyetlerini yönetmekte, mermer ve taş kesme makineleri ve yedek parçaları, seramik yedek parçaları, yer ve duvar karolarının yurt içi ve yurt dışı ticaretini yapmaktadır. Gap İnşaat'ın çeşitli inşaat projelerini yürütmek amacıyla Türkmenistan ve Katar'da iki adet şubesi bulunmaktadır.

Gap İnşaat Sudan, Gap İnşaat Saudi Arabia Ltd, Gap Libya, Kentsel Dönüşüm, Çalık İnşaat, Gap İnşaat Katar, Gap İnşaat Dubai FZE, Gap İnşaat Ukrayna, White Construction ve Innovative Construction.

Gap İnşaat'ın bağlı ortaklıkları olan Gap İnşaat Sudan, Gap İnşaat Saudi Arabia Ltd, Gap Libya, Kentsel Dönüşüm, Çalık İnşaat, Gap İnşaat Katar, Gap İnşaat Dubai FZE, Gap İnşaat Ukrayna, White Construction ve Innovative Construction bulundukları ülkelerde inşaat projeleri gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur.

Gapyapı

Gapyapı, yurt içi ve yurt dışında inşaat, taahhüt ve dekorasyon işleri ile bu işlere ait araştırma etüt, planlama, fizibilite, projelendirme, şehircilik, imar planları ve müşavirlik yapmak, bu faaliyetlerle doğrudan doğruya ve/veya dolaylı iştirak eden yerli ve yabancı özel ve/veya resmi kuruluşlarla ekonomik, teknik ve ticari işbirliği yapmak ve ortaklıklar kurmak amacıyla 2007 yılında kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.3 Tekstil bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Balkan Dokuma TGPJ	İştirak	Türkmenistan
Calik Denim B.V.	Bağlı Ortaklık	Hollanda
Çalık Alexandria For Readymade Garments	Bağlı Ortaklık	Mısır
Çalık Denim Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Çalık Denim")	Bağlı ortaklık	Türkiye
Gap Türkmən-Türkmənbaşı Jeans Kompleksi	İştirak	Türkmenistan
Malatya Boya ve Emprime Anonim Şirketi ("Malatya Boya")	Bağlı Ortaklık	Türkiye
Serdar Pamuk Egrigi Fabriği ÇJB	İştirak	Türkmenistan
Türkmənbaşı Tekstil Kompleksi	İştirak	Türkmenistan

Balkan Dokuma

Balkan Dokuma, iplik üretimi ve pazarlaması yapmak amacıyla 2000 yılında Türkmenistan'da kurulmuştur.

Calik Denim

Calik Denim, tekstil ürünleri ticareti, pazarlaması ve tekstil sektöründe faaliyet gösteren diğer grup şirketlerinin geliştirilmesi faaliyetlerini yürütmek amacıyla 2017 yılında Hollanda'da kurulmuştur.

Çalık Alexandria

Çalık Alexandria, iplik, dokuma ve hazır giyim üretim ve pazarlaması amacıyla 2006 yılında Mısır'da kurulmuştur.

Çalık Denim

Eski unvanı Gap Güneydoğu Tekstil Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olan Çalık Denim, 1987 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Çalık Denim üretim faaliyetlerini Malatya Sanayi Bölgesi'nde yürütmektedir. Çalık Denim'in şubesi olan Gap Güneydoğu Mersin Serbest Bölge ithalat ve ihracat işlerini yürütmektedir.

TJK

TJK, 1995 yılında Gap Tekstil ve Türkmenistan Tekstil Sanayi Bakanlığı ortaklığı olarak Türkmenistan'da Türkmenistan kanunları çerçevesinde kurulmuş olup iplik ve kot kumaşı üretimi ve pazarlaması konularında faaliyet göstermektedir. TJK'nın bir kot kumaşı ve kot giysi fabrikası bulunmakta ve satışlarını yerel pazarın yanı sıra ABD ve Avrupa ülkelerine yapmaktadır.

Malatya Boya

Malatya Boya, 1997 yılında kurulmuş olup üretim faaliyetine 2007 yılında başlamıştır. Faaliyeti örme kumaş boyama ve kasarlamadır. 31 Ağustos 2017 tarihinde, Çalık Grubu şirketlerinden Çalık Denim tarafından satın alınmıştır.

Serdar Pamuk ve TTK

Serdar Pamuk ve TTK tekstil sektöründe kot kumaşı üretimi yapmak amacıyla Türkmenistan'da kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.4 Pazarlama bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Gap Pazarlama Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Gap Pazarlama FZE Jebel Ali Free Zone	Bağlı ortaklık	BAE
Gappa Textile Inc.	Bağlı ortaklık	ABD
Synchron Global Trading FZE	Bağlı ortaklık	BAE
Tura Moda Mağazacılık ve Elektronik Tic. A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye

Gap Pazarlama

Gap Pazarlama, Çalık Grubu'nun tedarik firması olarak faaliyet göstermek amacıyla 1994 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Gap Pazarlama, Çalık Grubu tarafından yönetilen fabrikalara ihtiyaç durumunda ve Türkiye'de ve uluslararası pazarlarda gerçekleştirilen projeler için mal temin etmektedir. Gap Pazarlama'nın, Mersin Serbest Bölge'de tekstil ürünleri ithalat ve ihracatında faaliyet gösteren bir şubesi bulunmaktadır.

Gap Pazarlama FZE

Gap Pazarlama FZE, ticari malların ithalat ve ihracat işlerini yürütmek amacıyla 2004 yılında Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurulmuştur.

Gappa

Gappa Textile Inc. ev tekstili ve hazır giyim sektöründe uluslararası satış faaliyetinde bulunmak amacıyla kurulmuştur.

Synchron

Synchron Global, ticari mal ithalat ve ihracatı amacıyla 2017 yılında Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurulmuştur.

Tura Moda

2 Ocak 2018 tarihinde eski ünvanı "Tura Madencilik Anonim Şirketi" olan Tura Moda'nın Çalık Holding'e ait hisseleri, Grup'un diğer bir bağlı ortaklığı olan Gap Pazarlama'ya devredilmiştir. Şirketin ünvanı 4 Mayıs 2018 tarihinde "Tura Moda" olarak değiştirilmiştir.

1.5 Telekomünikasyon bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Albtelecom Sh.A.	Bağlı ortaklık	Arnavutluk
Cetel Telekom İletişim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Cetel Telekom")	Bağlı ortaklık	Türkiye

Albtelecom

Albtelecom, Albtelecom Telekom Sh.Şti unvanıyla 1992 yılında kurulmuş ve 23 Şubat 1999 tarihinde anonim şirket şekline dönüştürülmüştür. 28 Eylül 2007 tarihine kadar Arnavutluk Hükümeti adına Ekonomi, Ticaret ve Enerji Bakanlığı tarafından yönetilen Albtelecom bu tarihten sonra Cetel Telekom'un bağlı ortaklığı CT Telecom Sh.A., Albtelecom sermayesinin %76'sını temsil eden hisseleri satın alarak kontrol sahibi olmuştur.

Albtelecom, Arnavutluk Cumhuriyeti'nde kablolu telefon hizmeti veren tek ulusal kuruluştur. 2013 yılında CT Telecom Sh.A. Albtelecom altında Albtelecom'la birleştirilmiş ve tüzel kişiliğine son verilmiştir.

Albtelecom, 1 Şubat 2013 tarihinde Arnavutluk'ta yerel, mobil ve karasal telekomünikasyon hizmeti veren bağlı ortaklığı Eagle Mobile Sh.A. ile birleşmiştir.

Cetel Telekom

Cetel Telekom, telekomünikasyon, multimedya, internet ve bilgi taşıma faaliyetlerini yerine getirme amacıyla 2007 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.6 Bankacılık ve finans bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Aktif Yatırım Bankası Anonim Şirketi ("Aktif Bank")	Bağlı ortaklık	Türkiye
Albania Leasing Company	İştirak	Arnavutluk
Banka Kombëtare Tregtare Kosovë JSC (*)	Bağlı ortaklık	Kosova
Banka Kombetare Tregtare Sh.a	Bağlı ortaklık	Arnavutluk
Çalık Finansal Hizmetler Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Euroasian Leasing Company	İştirak	Tataristan-Rusya
Euro-Mediterranean Investment Company Limited	İştirak	KKTC
Haliç Finansal Kiralama Anonim Şirketi	İştirak	Türkiye
Kazakhstan Ijara Company KIC Leasing	İştirak	Kazakistan
Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Sigortayeri Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye

(*) 2019 yılında Grup'a dahil olmuştur.

Aktifbank

Aktifbank, yatırım, proje finansmanı ve menkul kıymetlerle ilgili işlemler ve her türlü yatırım bankacılığı hizmeti vermek ve her türlü bankacılık işleminde bulunmak amacıyla kalkınma ve yatırım bankası olarak 1999 yılında kurulmuştur. Bu kapsamda Aktifbank'ın mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır. Aktifbank'ın "Çalık Yatırım Bankası Anonim Şirketi" olan ticaret unvanı 1 Ağustos 2008 tarihinde tescil edilerek "Aktif Yatırım Bankası Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiştir.

Albania Leasing

Albania Leasing'in ana faaliyet konusu finansal kiralama işlemleridir. Raporlama tarihi itibarıyla gayrifaaldir.

BKT

BKT, 1998 tarihinde bankacılık lisansı alarak Arnavutluk'ta bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

BKT Kosova

BKT Kosova, 2007 Senesinde Priştina'da BKT'nin şubesi olarak açılmıştır. 1 Ocak 2019 itibarıyla ayrı bir bağlı ortaklığa dönüştürülmüştür.

Çalık Finansal Hizmetler

Çalık Finansal Hizmetler, 2003 yılında Aktifbank'ın işbirliğinde Şekerbank T.A.Ş. ve Çalık Holding'in yerli ve yabancı bankalara yatırım projelerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur. Çalık Holding, 2008 yılında Şekerbank T.A.Ş. hisselerini satın alarak tek hakim ortak olmuştur.

Euro-Mediterranean

Euro Mediterranean portföy yönetimi faaliyetlerinde bulunmak üzere 2015 yılında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulmuştur.

ELC

Küçük ve orta ölçekli firmalara İslami kurallara göre leasing danışmanlık hizmeti vermek için Rusya-Tataristan'da kurulmuştur.

Haliç Leasing

Haliç Leasing, finansal kiralama alanında faaliyet göstermek üzere 2004 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Grup, 11 Ekim 2016 tarihinde şirket sermayesinin yüzde 32'sini temsil eden hisseleri satın almıştır.

Kazakistan Ijara

Kazakhstan Ijara finansal kiralama alanında faaliyet göstermek üzere 2013 yılında Kazakistan'da kurulmuştur.

Mükafat Portföy

Mükafat Portföy, 2016 portföy yönetimi alanında faaliyet göstermek üzere kurulmuştur.

Sigorta Yeri

Sigorta Yeri, potansiyel müşterilerinin ihtiyaçlarına göre şekillenen sanal ve fiziki çok kanallı bir hizmet yapısı aracılığıyla müşterilerine karşılaştırmalı sigorta ürünlerini sigorta acenteliği hizmetiyle sağlamak amacıyla kurulmuş bir şirkettir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.7 Diğer bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Aktif Yatırım Bankası Sukuk Varlık Kiralama Anonim Şirketi	İştirak	Türkiye
Akuamarin Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Akyarlar Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İthalat İhracat A.Ş. (*)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Albatros Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Amethyst Holding N.V.	Bağlı ortaklık	Hollanda
Ametist Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Artmin Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Attivo Bilişim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Aytaşı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Cydev Investment Ltd.	İştirak	KKTC
Çalık Dijital ve Bilişim Hizmetleri Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Hava Taşımacılık Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Pamuk Doğal ve Sentetik Elyaf Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Tarım Ürünleri Lisanlı Depoculuk Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çiğdem Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çöl Yıldızı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Defne Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Deniz Güneş Enerjisi Üretimi Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Deniz Yıldızı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Dome Zero Inc(*)	İştirak	ABD
Duru Güneş Enerjisi Üretimi Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
E-Kent Geçiş Sistemleri ve Biletleme Teknolojileri Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Eko Biokütle Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Emlak Girişim Danışmanlığı Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Emyap Development Limited	İştirak	KKTC
E-post Elektronik Perakende Otomasyon Satış Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Esen Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Gelincik Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi. (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Gök Safır Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Güneştaş Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Halk Yenilenebilir Enerji Anonim Şirketi	İş ortaklığı	Türkiye
Idea Farm Ventures Limited	İştirak	BAE
İnovaban İnovasyon ve Finansal Danışmanlık Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
İpek Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kadıkalesi Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İthalat İhracat A.Ş. (*)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kamelya Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kaplan Gözü Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kartaltepe Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	İş ortaklığı	Türkiye
Kasımpa Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kıbrıs Besicilik ve Çiftçilik Teşebbüsleri Limited	İştirak	KKTC
Kırlangıç Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kızılyıldız Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kuvars Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kuzey Yıldız Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Lapis Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Leylak Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Lidya Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Lilyum Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Martı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Mehtap Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.7 Diğer bölümündeki işletmeler (devamı)

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Mercan Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Nilüfer Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
N-Kolay Ödeme Kuruluşu Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Nouvelle Frontiere SARL (**)	Bağlı ortaklık	D.Kongo
Olimpos Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Olivin Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Oniki Teknoloji A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Oniks Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Opal Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Pasifik Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Passo Spor Oyunları Kulübü Yazılım ve Pazarlama A.Ş. (**)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Pavo Teknik Servis Elektrik ve Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Polimetal Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	İş ortaklığı	Türkiye
Polimetal Mineral Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Secom Aktif Elektronik Güvenlik Çözümleri A.Ş. (**)	İş ortaklığı	Türkiye
Secom Aktif Güvenlik Yatırım Anonim Şirketi (**)	İş ortaklığı	Türkiye
Sedef Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Seher Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Seher Yıldızı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Silent Valley Partnership	İştirak	KKTC
Tanyeri Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Tunçpınar Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	İş ortaklığı	Türkiye
Turkuvaz Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Ufuk Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
UPT Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Yakamoz Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Yakut Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Yalıkavak Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İthalat İhracat Ltd. Şti. (*)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Zirkon Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (***)	Bağlı ortaklık	Türkiye

(*) 2019 yılında Grup'a dahil olmuştur.

(**) 2019 yılında kurulmuştur.

(***) 2019 yılında şirketin ortaklık yapısı değişerek, iş ortaklığından bağlı ortaklığa dönüşmüştür.

Aktif Yatırım Bankası Sukuk Varlık Kiralama Anonim Şirketi ("Aktif VKŞ")

Aktif VKŞ, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen esaslar çerçevesinde kira sertifikası ihraç etmek üzere 2013 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Akuamarin Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Akuamarin")

Akuamarin, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Kütahya Doğalar ilçesinde üretim yapmaktadır.

Akyarlar Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İthalat İhracat A.Ş. ("Akyarlar")

Akyarlar, enerji ve taahhüt faaliyetlerinde bulunmak üzere 2015 yılında kurulmuştur.

Albatros Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Albatros")

Albatros, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Aktepe Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Amethyst Holding N.V. ("Amethyst")

Amethyst, holding faaliyetleri yürütmek amacıyla 2017 yılında Hollanda'da kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.7 Diğer bölümündeki işletmeler (devamı)

Ametist Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Ametist Solar")

Ametist Solar, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Çifteler ilçesinde üretim yapmaktadır.

Artmin Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Artmin Madencilik")

Artmin Madencilik (eski unvanıyla AMG mineral Madencilik Anonim Şirketi) AMG Mineral Inc. tarafından her türlü maden için arama ve işletme ruhsatları almak, her türlü maden sahasının alımını ve satımını yapmak, maden sahalarını işletmek ve maden ihalelerine katılmak amacıyla 2011 yılında Ankara'da kurulmuştur. 2015 yılında Artmin Madencilik Grup tarafından kontrol edilmeye başlanmıştır.

Attivo Bilişim Anonim Şirketi ("Attivo")

Attivo, kripto para alım-satımı alanında hizmet vermek amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Aytaşı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Aytaşı")

Aytaşı, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Kütahya Doğalar ilçesinde üretim yapmaktadır.

Cydev Investment Ltd. ("CYDEV Investment")

CYDEV Invesment, 2016 tarihinde KKTC'de kurulmuş olup inşaat sektöründe yatırımlar yapmaktadır.

Çalık Dijital ve Bilişim Hizmetleri Anonim Şirketi ("Çalık Dijital")

Çalık Dijital, Yurt içinde ve dışında inşaat, sağlık, enerji, madencilik ve denizcilik sektörlerinde faaliyet göstermektedir. 8 Aralık 2017 tarihinde şirketin eski ünvanı Dore Altın ve Madencilik Anonim Şirketi'dir.

Çalık Hava Taşımacılık Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Çalık Hava")

Çalık Hava, her türlü hava taşıma araçları ile yurtiçinde ve yurtdışında tarifeli ya da tarifesiz hava aracı taşımacılığı yapmak, yurt içinde ve yurt dışında bir yerden bir yere yolcu, yük kargo taşımacılığı yapmak, havacılıkla ilgili her türlü taşıma faaliyetinde bulunmak amacıyla 2010 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Çalık Pamuk Doğal ve Sentetik Elyaf Ticaret Anonim Şirketi ("Çalık Pamuk")

Çalık Holding bünyesinde 2011 yılında faaliyetlerine başlayan Çalık Pamuk, pamuk ticaretinin yanı sıra pamukla ilgili tüm konularda kapsamlı danışmanlık hizmeti sunmaktadır. Şirket, başta Amerika Birleşik Devletleri olmak üzere Hindistan, Orta Asya, Afrika, Yunanistan ve Türkiye Güneydoğu bölgesi gibi yurt içi ve yurt dışından farklı orijinlerdeki pamukları tedarik etmekte ve hem iç hem de dış piyasada pamuk kullanan tekstil işletmecilerine hizmet vermektedir.

Çalık Tarım Ürünleri ve Lisanslı Depoculuk Anonim Şirketi ("Çalık Tarım")

Çalık Tarım 2017 yılında, lisans kapsamındaki tarım ürünlerinin sağlıklı koşullarda muhafazasına ve ticari amaçla depolanmasına ilişkin olarak lisanslı depoculuk faaliyetinde bulunması amacıyla kurulmuştur.

Çiğdem Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Çiğdem")

Çiğdem, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2017 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Karaalan ilçesinde üretim yapmaktadır.

Çöl Yıldızı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Çöl Yıldızı")

Çöl Yıldızı, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Aktepe Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Defne Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Defne")

Defne, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2017 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Karaalan ilçesinde üretim yapmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.7 Diğer bölümündeki işletmeler (devamı)

Deniz Güneş Enerjisi Üretimi Anonim Şirketi ("Deniz Güneş Enerjisi")

Deniz Güneş Enerjisi, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında Ankara'da kurulmuştur. Tesis, Erzincan Çalkışla Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Deniz Yıldızı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Deniz Yıldızı")

Deniz Yıldızı, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Aktepe Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Dome Zero Inc ("Dome Zero")

Dome Zero, 7 Aralık 2016 tarihinde Amerika Birleşik Devletlerinde kurulmuş olup endüstriyel üretim faaliyetinde bulunmaktadır.

Duru Güneş Enerjisi Üretimi Anonim Şirketi ("Duru")

Duru, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında Ankara'da kurulmuştur. Tesis, Erzincan Çalkışla Köyü'nde üretim yapmaktadır.

E-Kent Geçiş Sistemleri ve Biletleme Teknolojileri Anonim Şirketi ("E-Kent")

E-Kent, toplu taşımayı modernleştirme ve elektronik ücret toplama ve cezai tatbikat sistemleri hakkında elektronik çözümler sunma amacıyla 2002 yılında kurulmuştur. E-Kent, Asset Aktif Sportif ve Sanatsal Etkinlik Hizmetleri Ticaret Anonim Şirketi'ni 29 Aralık 2017 tarihinde imzalanan birleşme sözleşmesine istinaden birleşme yoluyla devralmıştır.

Eko Biokütle Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Eko Biokütle")

Eko Biokütle, bio enerji alanında faaliyet göstermek üzere 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis kurulması için fizibilite ve izin çalışmaları devam etmektedir.

Emlak Girişim Danışmanlığı Anonim Şirketi ("Emlak Girişim")

Emlak Girişim, gayrimenkul projeleri, yapı ve sistemleri ve aktif danışmanlık ve rehberlik hizmetleri vermek üzere kurulmuştur.

Emyap Development Limited ("Emyap Development")

Emyap Development KKTC'de 2018 yılında kurulmuş olup inşaat sektöründe faaliyet göstermektedir.

E-Post Elektronik Perakende Otomasyon Satış ve Ticaret Anonim Şirketi ("E-Post")

E-Post, internet üzerinden kişiye özel kartpostal tasarlama hizmeti vermek amacıyla 2009 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Esen Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi ("Esen")

Esen, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında Ankara'da kurulmuştur. Tesis, Erzincan Çalkışla Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Gelincik Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Gelincik")

Gelincik, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2017 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Karaalan ilçesinde üretim yapmaktadır.

Gök Safir Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Gök Safir")

Gök Safir, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Kütahya Emet ilçesinde üretim yapmaktadır.

Güneştaşı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Güneştaşı")

Güneştaşı, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Kütahya Doğalar ilçesinde üretim yapmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.7 Diğer bölümündeki işletmeler (devamı)

Halk Yenilebilir Enerji Anonim Şirketi ("Halk Yenilenebilir")

Halk Yenilebilir, 2017 yılında Ankara'da elektrik enerjisi üretim tesislerinin kurulması ile kurulan tesislerin bakım, onarım ve mühendislik hizmetleri sunmak amacıyla kurulmuştur.

Idea Farm Ventures Limited ("Idea Farm")

Idea Farm, BAE de 2016 yılında kurulmuş olup, yatırım faaliyetlerinde bulunmaktadır.

İnovaban İnovasyon ve Finansal Danışmanlık Anonim Şirketi ("İnovaban İnovasyon")

İnovaban İnovasyon, AR-GE alanında proje geliştirme ve finansal danışmanlık hizmeti vermek amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

İpek Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi ("İpek")

İpek, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında Ankara'da kurulmuştur. Tesis, Erzincan Çalkışla Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Kadıkalesi Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İthalat İhracat A.Ş. ("Kadıkalesi")

Kadıkalesi, enerji ve taahhüt faaliyetlerinde bulunmak üzere 2015 yılında kurulmuştur.

Kamelya Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Kamelya")

Kamelya, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Karahamzalı Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Kaplan Gözü Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Kaplan Gözü")

Kaplangözü, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Kütahya Doğalar ilçesinde üretim yapmaktadır.

Kartaltepe Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Kartaltepe")

Yeni Anadolu Mineral Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'nin ("YAMAS") tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Kartaltepe Madencilik, 2011 yılında kurulmuştur. Merkezi Ankara'da bulunan firma, Erzincan'da madencilik faaliyeti göstermektedir. Raporlama tarihi itibarıyla, Kartaltepe Madencilik firmasının sermayesinin yüzde 50'si Lidya Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne kalan yüzde 50'si YAMAS'a aittir.

Kasımpatı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Kasımpatı")

Kasımpatı, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Akkaynak Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Kıbrıs Besicilik ve Çiftçilik Teşebbüsleri Limited ("Kıbrıs Besicilik")

Kıbrıs Besicilik 2018 yılında KKTC' de kurulmuş olup besi hayvancılığı ve tarım alanında faaliyette bulunmaktadır.

Kırlangıç Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Kırlangıç")

Kırlangıç, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Karahamzalı Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Kızılyıldız Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Kızılyıldız")

Kızılyıldız, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Kütahya Emet ilçesinde üretim yapmaktadır.

Tesis, Kütahya Emet ilçesinde üretim yapmaktadır.

Kuvars Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Kuvars")

Kuvars, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Değişören ilçesinde üretim yapmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.7 Diğer bölümündeki işletmeler (devamı)

Kuzey Yıldızı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Kuzey Yıldızı")

Kuzey Yıldızı, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Kütahya Emet ilçesinde üretim yapmaktadır.

Lapis Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Lapis")

Lapis, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Çifteler ilçesinde üretim yapmaktadır.

Leylak Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Leylak")

Leylak, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2017 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Karaalan ilçesinde üretim yapmaktadır.

Lidya Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Lidya Maden")

Lidya Maden, İstanbul'da metal ve mineral ürünleri aramak ve maden şirketlerine yatırım yapmak amacıyla 2006 yılında kurulmuştur.

Lilyum Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Lilyum")

Lilyum, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2017 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Karaalan ilçesinde üretim yapmaktadır.

Martı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Martı")

Martı, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Akkaynak Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Mehtap Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi ("Mehtap")

Mehtap, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında Ankara'da kurulmuştur. Tesis, Erzincan Çalkışla Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Mercan Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Mercan")

Mercan, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Akkaynak Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Nilüfer Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Nilüfer")

Nilüfer, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Akkaynak Köyü'nde üretim yapmaktadır.

N-Kolay Ödeme Sistemleri Anonim Şirketi ("N-Kolay")

N-Kolay, müşterileri için fatura ödeme merkezi hizmeti vermek üzere 2014 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Nouvelle Frontier SARL ("Nouvelle Frontiere")

Nouvelle Frontiere, doğrudan veya dolaylı olarak jeolojik araştırma çalışmaları yapmak, çeşitli madenlerin işletilmesi ve konsantre üretilmesi amacı ile 2019 yılında tescil olmuştur. Şirketin merkezi Demokratik Kongo Cumhuriyeti'dir.

Olimpos Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Olimpos")

Olimpos, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Yıldızlı Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Olivin Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Olivin")

Olivin, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Değışören ilçesinde üretim yapmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.7 Diğer bölümündeki işletmeler (devamı)

Oniki Teknoloji A.Ş. ("Oniki Teknoloji")

E-Post Dış Ticaret adıyla 2018 yılında iç ve dış ticaret alanında aracılık faaliyetleri hizmeti sağlamak amacıyla İstanbul'da kurulmuştur. 2019 senesinde ünvanı değişerek Oniki Teknoloji A.Ş. olmuştur.

Oniks Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Oniks")

Oniks, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Çifteler ilçesinde üretim yapmaktadır.

Opal Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Opal")

Opal, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Çifteler ilçesinde üretim yapmaktadır.

Pasifik Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Pasifik")

Pasifik, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Ankara Yıldızlı Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Passo Spor Oyunları Kulübü Yazılım ve Pazarlama A.Ş. ("Passo Spor")

Passo Spor, Şirket yazılım geliştirme ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmak üzere 2019 yılında E-Kent Geçiş Sistemleri ve Biletleme Teknolojileri Anonim Şirketi bünyesinde kurulmuştur.

Pavo Teknik Servis Elektrik ve Elektronik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Pavo")

Pavo, yeni nesil ödeme kaydedici ithalatı, üretimi, satışı ve teknik servis hizmeti sunmak üzere kurulmuştur.

Polimetal Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Polimetal")

Polimetal, YAMAS'ın bir bağlı ortaklığı olarak 2011 yılında kurulmuştur. Polimetal'in tescil adresi Ankara Türkiye'dir ve Polimetal maden varlıklarının geliştirilmesi ve işletilmesi faaliyetlerini yürütmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla Lidya Maden ile YAMAS'ın iş ortaklığı olan Polimetal sahiplik oranları sırasıyla %50 ve %50 oranlarındadır.

Polimetal Mineral Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Polimetal Mineral")

Polimetal Mineral, her türlü maden arama, geliştirme ve işletme faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 15 Kasım 2016 tarihinde kurulmuştur.

Secom Aktif Elektronik Güvenlik Çözümleri A.Ş. ("Secom Aktif Güvenlik")

Şirket'in önceki ünvanı Kent Güvenlik Sistemleri Elektronik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. olup, 31 Mart 2019 tarihinde Secom Aktif Güvenlik Yatırım Anonim Şirketi tarafından satın alınmıştır.

Secom Aktif Güvenlik Yatırım Anonim Şirketi ("Secom Aktif Yatırım")

Secom Aktif Yatırım elektronik güvenlik çözümleri faaliyetlerinde bulunmak üzere 28 Şubat 2019 tarihinde kurulmuştur.

Sedef Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Sedef")

Sedef, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Değişören ilçesinde üretim yapmaktadır.

Seher Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi ("Seher")

Seher, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında Ankara'da kurulmuştur. Tesis, Erzincan Çalkışla Köyü'nde üretim yapmaktadır.

Seher Yıldızı Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi ("Seher Yıldızı")

Seher Yıldızı, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Tesis, Kütahya Emet ilçesinde üretim yapmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

1 Grup’un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.7 Diğer bölümündeki işletmeler (devamı)

Silent Valley Partnership(“Silent Valley”)

Silent Valley, 2016 yılında KKTC’ de kurulmuş olup inşaat sektöründe faaliyet göstermektedir.

Tanyeri Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi (“Tanyeri”)

Tanyeri, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında Ankara’da kurulmuştur. Tesis, Erzincan Çalkışla Köyü’nde üretim yapmaktadır.

Tunçpınar Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Tunçpınar”)

YAMAS’ın tamamına sahip olduğu Tunçpınar, 2011 yılında kurulmuştur. Merkezi Ankara olan firma, Tunceli bölgesinde madencilik faaliyeti göstermektedir. Raporlama tarihi itibarıyla Lidya Maden ile YAMAS’ın iş ortaklığı olan Tunçpınar’daki sahiplik oranları sırasıyla yüzde 50 ve yüzde 50 oranlarındadır.

Turkuvaz Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (“Turkuvaz”)

Turkuvaz, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Tesis, Kütahya Doğalar ilçesinde üretim yapmaktadır.

Ufuk Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi (“Ufuk”)

Ufuk, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında Ankara’da kurulmuştur. Tesis, Erzincan Çalkışla Köyü’nde üretim yapmaktadır.

UPT Ödeme Hizmetleri Anonim Şirketi (“UPT”)

Elektronik para ve para transferi, ödeme servisi hizmeti vermek amacıyla kurulmuştur.

Yakamoz Güneş Enerjisi Üretim Anonim Şirketi (“Yakamoz”)

Yakamoz, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında Ankara’da kurulmuştur. Tesis, Erzincan Çalkışla Köyü’nde üretim yapmaktadır.

Yakut Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (“Yakut”)

Yakut, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Tesis, Kütahya Emet ilçesinde üretim yapmaktadır.

Yalıkavak Enerji İnşaat Tarım Hayvancılık İthalat İhracat Ltd. Şti. (“Yalıkavak”)

Yalıkavak enerji ve taahhüt faaliyetlerinde bulunmak üzere 2015 yılında kurulmuştur.

Zirkon Solar Enerji Üretim Anonim Şirketi (“Zirkon”)

Zirkon, güneş enerjisi üretimi hizmeti sağlamak amacıyla 2018 yılında İstanbul’da kurulmuştur. Tesis, Eskişehir Değişören ilçesinde üretim yapmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

a) *Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") Uygunluk beyanı*

Grup'un konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Konsolide finansal tablolar, Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihli ilke kararı ile açıklanan 2019 Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur. Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 31 Mart 2020 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

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

b) *Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi*

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

c) *Ölçüm esasları*

Konsolide finansal tablolar, aşağıda belirtilen konsolide finansal durum tablosundaki önemli kalemler hariç olmak üzere, 31 Aralık 2004'te sona eren enflasyon etkilerinden arındırılmış tarihi maliyet temeline göre hazırlanmıştır:

- türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir,
- gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan türev olmayan finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir,
- satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin varlık ve yükümlülükler kayıtlı değeriyle gerçeğe uygun değerinden ilgili varlık ve yükümlülüklerin elden çıkarma maliyetlerinin düşülmesiyle bulunan değerinden düşük olanıyla ölçülmüşlerdir,
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan türev olmayan finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir,
- yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir.

Gerçeğe uygun değer ölçüm esasları Dipnot 36'te açıklanmıştır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

d) Geçerli ve raporlama para birimi

Çalık Holding Anonim Şirketi'nin geçerli para birimi 30 Haziran 2018 ve daha önceki dönemlerde Türk Lirası ("TL") olarak kabul edilmiştir. Şirket'in gelirlerinin önemli bir bölümünü oluşturan Enerji ve İnşaat sektörlerinde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının 1 Temmuz 2018 tarihi itibarıyla Türkiye'de yıllar itibarıyla yer aldığı projeleri büyük oranda tamamlanmış ve esas faaliyet alanı olarak yurt dışındaki projelere odaklanılmıştır. Diğer yandan Şirket'in potansiyel temettü geliri elde edebileceği ana faaliyetleri yurt dışında yoğunlaşmaktadır. Türkiye'de bulunan projelerin yurt dışı projeler ile karşılaştırıldığında toplam proje gelirleri içerisindeki payının düşük olması ve temettü geliri olanaklarının ABD Doları ("USD") cinsinden yurt dışı bağlı ortaklıkların faaliyetlerine bağlı olarak sağlanma olanağının daha yüksek olması nedeniyle TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" uyarınca Şirket Yönetimi geçerli para birimi USD olarak değiştirmeye karar vermiş ve geçerli para birimi değişikliğinin 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren uygulanmasının uygun olacağını değerlendirmiştir. Bu kapsamda, Şirketin 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren Grup şirketlerinin faaliyetlerinin kapsamının ağırlıklı olarak yurtdışında yoğunlaşması ve temettü politikalarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" kapsamında geçerli para birimi USD olarak değiştirilmiştir.

Grup'un konsolide finansal tabloları raporlama para birimi olarak TL cinsinden sunulmuştur. Aksi belirtilmedikçe TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler en yakın bin TL'ye yuvarlanmıştır.

e) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Yönetim konsolide finansal tabloları hazırlarken Grup'un muhasebe politikalarını uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir.

Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gelecek dönem finansal tablolarında önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 3 (e) ve (f) – Maddi duran varlıkların ve diğer maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri
- Dipnot 9 – Finansal yatırımlar
- Dipnot 11 – Ticari alacak ve borçlar
- Dipnot 15 – Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler
- Dipnot 20 – Yatırım amaçlı gayrimenkuller
- Dipnot 24 – Türev finansal araçlar
- Dipnot 26 – Karşılıklar
- Dipnot 28 – Vergi
- Dipnot 36 – Finansal araçlar finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil)

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

f) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler veya önemli hatalar geçmiş dönem mali tablolarını yeniden düzenleyerek geriye dönük olarak düzeltilir. Cari dönemi etkileyen muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin etkisi cari dönemde muhasebeleştirilmiştir; Cari ve gelecek dönemleri etkileyen muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin etkisi cari ve gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Finansal durum ve performans değişimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup cari dönemde, önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği ve tutarları aşağıda açıklanmıştır

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren konsolide finansal durum tablosunda, ticari alacaklar içerisinde muhasebeleştirdiği 1.163.415 TL sözleşme varlıklarını, konsolide finansal durum tablosundaki sözleşme varlıkları hesabına yeniden sınıflandırmıştır.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren konsolide finansal durum tablosunda, ertelenmiş gelirler içerisinde muhasebeleştirdiği 1.223.037 TL sözleşme yükümlülüklerini, konsolide finansal durum tablosundaki sözleşme yükümlülükleri hesabına yeniden sınıflandırmıştır.

Cari dönemle karşılaştırmalı olarak sunabilmek için, daha önce "Kısa vadeli ticari alacaklar" ve "Uzun vadeli ticari alacaklar" olarak gösterilen 1.732.195 bin Türk Lirası tutarındaki hizmet imtiyaz sözleşmelerinden alacaklar'ın etkisi "Kısa vadeli hizmet imtiyaz alacakları" ve "Uzun vadeli hizmet imtiyaz alacakları" olarak sınıflandırılmıştır. Söz konusu sınıflama Çedaş bağlı ortaklığından kaynaklanmaktadır.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren konsolide kar zarar tablosunda, esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde muhasebeleştirdiği 69.043 TL yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerindeki azalış tutarını, yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına yeniden sınıflandırmıştır.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren konsolide kar zarar tablosunda, esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde muhasebeleştirdiği 36.489 TL faiz gelirlerini, finansman gelirleri hesabına yeniden sınıflandırmıştır.

Cari dönemle karşılaştırmalı olarak sunabilmek için, daha önce "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" olarak gösterilen 395.424 Türk Lirası tutarındaki faiz geliri "Hasılat" olarak sınıflandırılmıştır. Söz konusu sınıflama Çedaş bağlı ortaklığından kaynaklanmaktadır.

g) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

g) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanı tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

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

TFRS 16’ya geçiş:

Grup, TFRS 16’yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi’ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4’e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup’un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

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

	1 Ocak 2019
Varlıklar	
Kullanım hakkı varlıkları	92.991
Yükümlülükler	
Kiralama yükümlülüğü	92.991

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

g) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

g) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve

(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

Kiralamayı uzatma veya sonlandırma opsiyonlarına ilişkin önemli varsayımlar ve tahminler:

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

g) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler) (devamı)

Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedikleri ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

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

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

g) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, şirketin genel borçlanmaları için aktifleştirme oranı hesaplanırken söz konusu özel borçlanmaların genel borçlanmadan elde edilen fonların bir parçası haline geldiği konusunda açıklık getirmektedir.

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

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

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

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

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektedirler.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 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.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

g) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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 2021 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.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

g) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

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

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

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

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

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

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

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları

(a) Konsolidasyon ilkeleri

İlişikteki konsolide finansal tablolar, ana şirket Çalık Holding'in, bağlı ortaklıklarının, müşterek anlaşmalarının ve iştiraklerinin hesaplarını aşağıdaki kısımlarda belirtilen şekilde yansıtmaktadır. Konsolidasyona dahil olan şirketlerin finansal tabloları konsolide finansal tablolara aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

i) İşletme birleşmeleri

Grup işletme birleşmelerini, kontrolün Grup'a transfer olduğu zaman satın alma yöntemi kullanarak muhasebeleştirir. Satın almada transfer edilen bedel genel olarak satın alınan tanımlanabilir net varlıklarda olduğu gibi gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Ortaya çıkan şerefiye yıllık olarak değer düşüklüğü için test edilir. Pazarlıklı satın almadan ortaya çıkan kazanç veya kayıp hemen kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesiyle bağlantılı olarak Grup'un katlandığı, borçlanma senetleri veya hisse senedine dayalı menkul kıymetler ihraçlarıyla ilişkili giderler dışındaki işlem maliyetleri tahakkuk ettiğinde giderleştirilir.

Satın alma bedeli; var olan ilişkilerin kapatılmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Herhangi bir ödenecek koşullu bedel birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Eğer finansal araç tanımını karşılayan koşullu bedel özkaynak kalemi olarak sınıflanırsa yeniden ölçümü yapılmaz ve özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Aksi takdirde, koşullu bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinde sonradan meydana gelen değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Eğer edinilen işletme çalışanlarının geçmiş hizmetleriyle ilgili ellerinde tuttıkları hisse bazlı ödeme haklarının (edinilenin hakları) yeni bir hisse bazlı ödeme hakkıyla (yenileme hakları) değiştirilmesi söz konusu ise değiştirilen hakların piyasa temelli ölçümünün tamamı veya bir kısmı işletme birleşmesi kapsamındaki satın alma maliyetine eklenir. Bu tutar, yenilenen hakların birleşme öncesi hizmetlerle ilişkilendirildiği ölçüde ve yenileme haklarının piyasa temelli ölçümü ile edinilenin haklarının piyasa temelli ölçümü karşılaştırılması ile belirlenir.

ii) Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan paylar, bağlı ortaklığın satın alınma tarihindeki net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden ölçülmektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında kontrol kaybıyla sonuçlanmayan değişiklikler, özkaynağa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir.

iii) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup yatırım yapılan bir işletmeyi değişken getirilerine maruz kaldığı ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olduğu ve bu getirileri yatırım yapılan işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda yatırım yapılan işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları kontrolün başladığı ve kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları(devamı)

(a) Konsolidasyon ilkeleri (devamı)

iv) Kontrolün kaybedilmesi

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynaklar altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Bundan kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda

muhasebeleştirilir. Önceki bağlı ortaklığında kalan paylar kontrolün kaybedildiği gün itibariyle gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

v) Ortak kontrol altındaki işletme paylarından satın alımlar

Grup'u kontrol eden sermayedarın kontrolündeki şirketler arasındaki hisse transferlerinden kaynaklanan işletme birleşmeleri, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin başında gerçekleşmiş gibi veya daha sonra ise, ortak kontrolün oluştuğu tarihte muhasebeleştirilir; bundan dolayı karşılaştırmalı tutarlar ilgili etkiyi yansıtacak şekilde yeniden ifade edilebilir. Satın alınan varlıklar ve yükümlülükler, Grup'u kontrol eden şirketin konsolide finansal tablolarındaki kayıtlı değerleri ile kayıtlara alınır. Satın alınan şirketlerin özkaynak bileşenleri, Grup özkaynakları içerisindeki aynı hesap kalemlerine eklenir ve oluşan gelir/gider ise doğrudan özkaynak altında kayıtlara alınır.

vi) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki paylar

İştirakler, Grup'un şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte finansal ve faaliyet politikaları üzerinde önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Önemli etkinin Grup'un söz konusu kuruluşun yönetiminde yüzde 20 ile yüzde 50 arası oy hakkı bulunması durumunda oluştuğu öngörülmüştür. İştirakler özkaynak yöntemiyle değerlendirilir ve ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilirler. Yatırım maliyeti işlem maliyetlerini de içerir.

Konsolide finansal tablolar, iştiraklerin finansal tablolarında Grup'un muhasebe politikaları ile ilgili gerekli düzeltmeler yapıldıktan sonra Grup'un iştiraklerinin gelir ve giderler ile diğer kapsamlı gelirlerindeki payını önemli etkinin başladığı tarihten bittiği tarihe kadar içermektedir.

Eğer Grup'un zararlardaki payı iştirak tutarını aşarsa, Grup'un iştirakteki payı (varsa uzun vadeli yatırımları da içermek suretiyle) sıfırlanır ve eğer Grup'un iştirak adına herhangi bir taahhüdü veya iştirak adına yapılmış ödemesi yoksa ilave zararların kayıtlara alınması durdurulur.

vii) Müşterek anlaşmalar

Müşterek anlaşmalar, Grup'un müşterek kontrol sahibi olduğu, anlaşmanın getirilerini önemli ölçüde etkileyecek kararların alınmasında oy birliği ile mutabakatın gerektiği sözleşmelerle kurulmuş anlaşmalardır. Müşterek anlaşmalar aşağıdaki şekilde sınıflanır ve muhasebeleştirilir:

- Müşterek faaliyet – Grup'un bir anlaşmayla ilgili varlıklar üzerinde haklara ve borçlara ilişkin yükümlülükler sahip olması durumunda, müştereken elde bulundurulmuş ya da katlanılan tüm payları dahil olmak üzere müşterek faaliyet ile ilgili her bir varlık, yükümlülük ve işlemi muhasebeleştirir.
- İş ortaklığı (özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar) – Grup'un sadece anlaşmaların net varlıkları üzerinde hakları olması durumunda, özkaynak yöntemi kullanılarak kendisine düşen payı muhasebeleştirir.

İlişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarının Grup'un muhasebe politikalarıyla uyumlu olarak düzeltildikten sonraki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerindeki payını kapsar.

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen bir yatırımın zararlarındaki payının Grup'un payını aşması halinde, ilişkili herhangi bir uzun vadeli faydayı da kapsayacak şekilde yatırımın kayıtlı değeri sıfıra indirilir ve bundan sonra oluşan zararların kayıtlara alınması Grup'un bir yükümlülüğü ya da iştirak adına ödeme yapma zorunluluğu bulunmadığı durumlarda durdurulur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları(devamı)

(a) Konsolidasyon ilkeleri (devamı)

Bir grup şirketinin faaliyetlerini müşterek yöneten faaliyetler kapsamında gerçekleştirdiği durumlarda, müşterek faaliyetlerini gerçekleştiren Grup, aşağıdakileri müşterek faaliyetlerdeki payı oranında finansal tablolarına dahil eder:

-Müşterek faaliyetlerde sahip olduğu varlıklardaki payı ile birlikte varlıklarını,

-Müşterek faaliyetlerde üstlenilen yükümlülüklerdeki payı ile birlikte yükümlülüklerini,

-Müşterek faaliyet sonucunda ortaya çıkan çıktının satışından payına düşen tutarda elde edilen gelir, ve

-Ortak olarak üstlenilen giderler ile birlikte payına düşen tüm giderler.

Bir grup işletmesinin müşterek faaliyetlerini gerçekleştiren işletme olduğu ve müşterek faaliyete konu olduğu durumlarda, Grup kazanç ve/ veya zararlarını bu varlıklarını üçüncü bir tarafa satana kadar muhasebeleştirmez.

viii) Konsolidasyonda elimine edilen işlemler

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında, grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelirler elimine edilmiştir. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarla yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un söz konusu iştiraklerdeki/iş ortaklıklardaki etkin oranı kadar arındırılmıştır.

Grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararlar da, değer düşüklüğü ile ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleşmemiş karların arındırılmasında kullanılan yöntemle arındırılmıştır. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynak ve kar veya zarar tablosu hesaplarından elimine edilmiştir.

İşlevsel para birimleri USD dışında olan bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun Grup'a konsolide edilmesinde, grup içi bakiyelerin ve işlemlerin eliminasyonu gibi normal konsolidasyon işlemleri uygulanır. Ancak, grup içi parasal bir aktifin (ya da pasif) (Grup'un işlevsel para birimi USD dışında olan bağlı ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan parasal kalemler hariç olmak üzere), kısa veya uzun vadeli olmasına bakılmaksızın, yabancı para dalgalanmalarının sonuçlarını konsolide finansal tablolarda göstermeden, ilgili grup içi borçla (ya da aktif kalemler) elimine edilemez. Çünkü parasal kalem, bir para birimini diğerine çevirme yükümlülüğü taşır ve Grup'a yabancı para dalgalanmalarında kazanç ya da kayba açık hale getirir. Dolayısıyla, Grup'un konsolide finansal tablolarında bu tür kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(b) Yabancı para

(i) Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Grup şirketlerinin geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin yabancı para cinsinden tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları(devamı)

(b) Yabancı para (devamı)

Aşağıdaki kalemlerin yeniden çevrimiyle oluşan yabancı para kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir:

-özkaynaklar altında kayıtlara alınan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan – özkaynak araçları (2018: özkaynaklar altında kayıtlara alınan satılmaya hazır hisse senedine dayalı menkul kıymetler) (değer düşüklüğü olması durumu hariç, bu durumda diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan kur farkları kar veya zarara yeniden sınıflandırılır)

-yurtdışı işlemlerdeki net yatırımlara dair riskten korunmak amacıyla girilen finansal yükümlülüğün riskten korunmanın efektif olduğu oranda; ve

-riskten korunmanın etkinliği ölçüsünde, özellikli nakit akış riskinden korunma araçları.

EUR / TL, USD / TL, EUR / USD ve TL / USD kurlarındaki senelik değişimler raporlama dönemi sonları itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
EUR / TL	6,6506	6,0280
USD / TL	5,9402	5,2609
EUR / USD	1,1196	1,1458
TL / USD	0,1683	0,1901

(ii) Yurtdışı faaliyetler

Satın alımdan kaynaklanan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri ve şerefiye dahil olmak üzere yurtdışı faaliyetlerin varlık ve yükümlülükleri raporlama tarihindeki kurlardan TL'ye çevrilir. Yurtdışı faaliyetlerin gelir ve giderleri ilgili dönemin ortalama kurlarından TL'ye çevrilir.

Yabancı para çevrim farkları kontrol gücü olmayan paylara ilişkin çevrim farkları olmadığı sürece diğer kapsamlı gelir altında kaydedilir ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları hesabında sunulur. Ancak, eğer faaliyet, tamamına sahip olunmayan bir bağlı ortaklık ile ilgili ise, kontrol gücü olmayan paylara ilişkin kısım oransal olarak kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflanır.

Bir yurtdışı faaliyetin satılması sonucunda kontrol, önemli etki veya müşterek kontrol kaybedildiğinde bu yabancı faaliyetle ilgili yabancı para çevrim farklarında birikmiş ilgili tutar kar veya zarara transfer edilir. Eğer Grup yabancı bir faaliyet içeren bir bağlı ortaklığının sadece bir kısmını elden çıkarıp kontrolü koruyorsa, yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutarın ilgili kısmı kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflanır. Eğer Grup yabancı bir faaliyet içeren bir iştirakini veya iş ortaklığının sadece bir kısmını elden çıkarıp önemli etkiyi veya müşterek kontrolü koruyorsa, yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutar kar veya zarara transfer edilir.

Bir yurtdışı faaliyet ile parasal alacak veya borç ilişkisinin kapanmasının öngörülebilir gelecekte planlanmadığı ve muhtemel olmadığı durumlarda, söz konusu parasal kalemlerden oluşmuş alacak ve borç kaynaklı yabancı para çevrim kar ve zararları net yurtdışı faaliyet yatırımlarının bir parçası şeklinde tanımlanarak, diğer kapsamlı gelir altında kaydedilir ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları hesabında sunulur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar

i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Grup, ticari alacakları ve borçlanma araçlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Grup bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

Finansal araçlar – 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

İlk defa finansal tablolara alınan bir finansal araç itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler olarak sınıflandırılır.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Grup finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedikçe sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Grup, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedikçe sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

– Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

– Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

– Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

– Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Alım satım amacıyla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

Grup, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtması amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Grup yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve
- önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılmaya uygun olmayan işlemlerde üçüncü taraflara devredilmesi, Grup'un varlıklarını finansal tablolarında sürekli olarak muhasebeleştirilmesiyle tutarlı olarak bu amaçla satış olarak kabul edilmez.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi: 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur.

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Grup sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Grup aşağıdakiler dikkate alır:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelteren şartlar;
- erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri; ve
- Grup'un belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar (örneğin, rucu edilememe özelliği).

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kritere uygun olduğu kabul edilir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinden oluşan kazanç ve kayıplar için geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

iii) Türev finansal araçlar

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa, bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduat ve satın alındığı tarihte vadesi üç aydan kısa vadeli ve gerçeğe uygun değerinin değişme riski düşük olan diğer nakit benzeri varlıklardır.

İmtiyazlı hizmet antlaşmaları

24 Temmuz 2006 tarihinde Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi ("TEDAŞ") ile YEDAŞ arasında imzalanan İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi ("İHDS") doğrultusunda TEDAŞ bünyesinde bulunan dağıtım tesisleri ve dağıtım tesislerinin işletilmesinde kullanılması gereken diğer ilave unsurlar üzerindeki işletme hakkı 105.599 TL bedel karşılığında YEDAŞ'a devrolmuştur. Söz konusu İHDS bedeli birinci tarife dönemi için (2006-2010) gelir tavanına eklenerek itfaya tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla söz konusu İHDS bedeli tamamen itfa olmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(c) Finansal araçlar (devamı)

İHDS sözleşme süresi 24 Temmuz 2006'dan itibaren 30 yıldır. Bu sürenin sonunda işletme süresi, ilgili dönemde yürürlükte olan kanunlara uygun olarak TEDAŞ tarafından uzatılabilir. Grup, TFRSY 12'nin kapsamına giren bu sözleşme uyarınca, elektrik enerjisi dağıtıcısı olarak hareket eder ve bu dağıtımın gerçekleştirilebilmesi için kullanılan tesisi inşa eder ve belirlenen dönem boyunca bu tesisi işletip tesisin bakımını gerçekleştirir. Cari dönem içerisinde sözleşmenin niteliğinde herhangi bir değişiklik olmamıştır. İHDS uyarınca, tesislerin mülkiyeti kamuya ait olup üstlenilen yatırım faaliyetleri ve yenileme hizmetleri için hakedilen alacaklar garantörün EPDK yönlendirmesi ile nakit ya da diğer finansal varlıkların ediniminin koşulsuz ve sözleşmelerle düzenlenmiş hakkı olduğu sürece, finansal varlık olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup, tarifeler yoluyla geri ödenmesi garanti edilmiş olan yatırımları ilk olarak "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı uyarınca gerçeğe uygun değer üzerinden ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde "İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalarından Alacaklar" başlığı ile muhasebeleştirmiştir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal varlıklar itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür.

Sözleşme ile birlikte YEDAŞ'ın sahip olduğu "Dağıtım ve Perakende Satış Lisansı"nın getirdiği kullanım haklarına ilişkin parametreler beşer yıllık uygulama dönemlerinde EPDK tarafından kurul kararı ile güncellenmektedir. YEDAŞ 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 24 Temmuz 2006 tarihinde özelleştirilen hizmetlerle ilgili olarak, 2006 ile 2010 arasında ilk uygulama dönemini ve 2011 ile 2015 tarih aralığını kapsayan ikinci uygulama dönemini bitirmiştir. İkinci uygulama dönemine ilişkin haklar, 28 Aralık 2010 tarihinde gerçekleştirilen EPDK kurulu kararı (Karar No: 2991) ile yayımlanmıştır. YEDAŞ için 2016-2020 yılları arasında geçerli olacak üçüncü uygulama dönemine ilişkin dağıtım sistem işletim gelir gereksinimi ve ilgili parametreleri EPDK tarafından 30 Aralık 2015 tarihli ve 6033-1 sayılı kurul kararı ile yayımlanmıştır. YEDAŞ'ın gelir ve giderleri EPDK düzenlemelerine tabidir. YEDAŞ'ın ne kadar gelir gereksinime ihtiyaç duyduğu EPDK tarafından belirlenir. Gelir kalemlerinin EPDK tarafından belirlenen gelir gereksiniminin altında veya üstünde kalması durumunda söz konusu farklar, gelirin niteliğine bağlı olarak, düzeltmeye tabi olabilir veya olmayabilir. Halen 5 yıllık dönemler itibarıyla düzenlenen gelir gereksinimi; YEDAŞ'ın gereksinim duyduğu faaliyet giderlerini, yatırım harcamalarının itfasını, itfa edilmemiş yatırım tutarlarına ait alternatif yatırım maliyetlerini, vergi uygulamalarından kaynaklanan dönemsel sapmaları kompanse etmek amacıyla gelire ilave olan veya düşülen vergi farklarını içerir. Gelir gereksinimi ile düzeltmeler yıllar itibarıyla Enerji Piyasası Endeksi ("EPE") ile güncellenerek hesaplanır. YEDAŞ, gerçekleştirdiği hizmetler için TFRS 15 uyarınca hasılatını muhasebeleştirir ve ölçer.

Güvence bedelleri

Elektrik Piyasası Müşteri Hizmetleri Yönetmeliği'nin 26. maddesi gereği "Perakende satış lisansı sahibi tüzel kişi abonelerinden kullanım yerinin değişmesi ve/veya perakende satış sözleşmesinin sona ermesi veya sözleşmenin feshi halinde, müşterinin elektrik enerjisi tüketim bedelini ödememesi ihtimaline karşılık olarak, borcuna mahsup etmek üzere güvence bedeli talep edilebilmektedir.

Mevcut abonelerin güvence bedelleri TÜFE kullanılarak bilanço tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş değerleri ile "İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar" hesabında izlenmektedir. Güvence bedeli değerlendirme giderleri ve gerçekleşen güvence bedeli giderleri kar veya zararda finansman giderleri olarak muhasebeleştirilmektedir.

(d) Menkul kıymetlerin satım ve geri alım anlaşmaları

Grup gelecekte belirli bir tarihte sabit fiyatla geri satım/alım (ters repo/repo) taahhüdüyle menkul kıymet alım/satım yapmaktadır. İleri bir tarihte geri satım (ters repo) taahhüdüyle alınan menkul kıymetler kayıtlara alınmamaktadır. Ödenen tutarlar ilişikteki konsolide finansal tablolarda "Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar" olarak kayıtlara alınır. Söz konusu alacaklar ilgili menkul kıymet ile teminatlandırılmış olarak gösterilir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(d) Menkul kıymetlerin satım ve geri alım anlaşmaları(devamı)

Geri alım (repo) sözleşmeleri ile satılan yatırımlar konsolide finansal durum tablosunda kayıtlara alınmaya devam edilir ve ilgili varlıklara ilişkin muhasebe politikalarına uygun olarak alım satım amaçlı, satılmaya hazır veya vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak değerlendirilir. Yatırımların satılmasından sağlanan fonlar yükümlülük olarak “Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar” hesabında gösterilmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmalarından oluşan gelir ve giderler işlemin süresi boyunca tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır ve “finans sektörü faaliyetleri hasılatı” ve “finans sektörü faaliyetleri maliyeti” hesapları içerisinde sırasıyla “Faiz geliri” ve “faiz gideri” olarak gösterilmektedir.

(e) Maddi duran varlıklar

i) Kayıtlara alma ve değerlendirme

Grup’un maddi duran varlıkları maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve varsa, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki değerleri ile aşağıdaki gibi muhasebeleştirilir.

Maliyet, ilgili varlığın iktisabıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Grup tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti aşağıdaki unsurları içermektedir:

- Malzeme maliyeti ve direkt işçilik maliyeti,
- Varlığın Grup’un kullanım amacına uygun olarak çalışır hale gelmesiyle doğrudan ilişkili maliyetleri,
- Grup’un varlığın yerini değiştirme veya alanı onarmak ile ilgili yükümlülüğü varsa, parçaların sökülmesine, yer değiştirmesine ve üzerinde bulunan alanın onarılmasına ilişkin maliyetler ve
- Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri.

Maddi duran varlıkları oluşturan kalemler farklı faydalı ömürlere sahipler ise maddi duran varlıkların ayrı kalemleri (temel bileşenler) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık kalemi satış yolu ile veya satışından veya kullanımından ileride bir ekonomik fayda yaratması beklenmediği durumlarda kayıtlardan çıkarılır. İlgili varlığın kayıtlardan çıkarılması neticesinde oluşan kar veya zarar (varlığın defter değeri ile satış işleminden elde edilen gelirin farkı olarak hesaplanır) konsolide kar veya da zarar kayıtlardan çıkarıldığı yıla ait “Yatırım faaliyetlerden gelirler” veya “Yatırım faaliyetlerden giderler”in altında gösterilir.

ii) Yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflama

Bir arazi veya bina, sahibi tarafından kullanırken, kullanım amacı yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değiştirilirse, bu gayrimenkul gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçülür ve yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değerın yeniden belirlenmesi esnasında ortaya çıkan kazançlar, belirli bir gayrimenkul üzerindeki önceden var olan bir değer düşüklüğü tutarına kadar kar veya zararda; geri kalan kısmı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynaklarda yeniden değerlendirme değer artış yedeği olarak sunulur. Zararlar ise doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

iii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup’a aktarılacağına mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilirler.

iv) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Grup tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortismanına tabi tutulurlar.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(e) Maddi duran varlıklar(devamı)

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Arsa ve araziler amortismanına tabi değildir.

Cari ve karşılaştırmalı yıllarda, maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

<u>Açıklama</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	5-50
Makine ve teçhizatlar	5-40
Taşıtlar	5-10
Mobilya ve demirbaşlar	3-15
Diğer maddi duran varlıklar	5-15
Özel maliyetler	2-10

Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi ile ilgili kiralama süreleri veya faydalı ömürlerinden kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama döneminde yeniden gözden geçirilir ve gerektiğinde düzeltilir.

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

i) Şerefiye

Bağlı ortaklık edinimlerinde oluşan şerefiye maddi olmayan duran varlıklarda gösterilmektedir. Şerefiyenin ilk kaydı ile ilgili bilgi için Dipnot 3 a) i)'ye bakınız.

Müteakip ölçüm

Şerefiye, maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılığı (bakınız: muhasebe politikası 3 j)ii) düşüldükten sonraki hali ile ifade edilir. İştiraklerde/iş ortaklıklarında ise, şerefiyenin kayıtlı değeri, iştirakin/ iş ortaklıklarının kayıtlı değeri içerisinde yer almaktadır ve iştiraklere/iş ortaklıklarına ilişkin değer düşüklüğü iştiraklerin kayıtlı değeri üzerine bir bütün olarak dağıtılır.)

ii) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Grup'un diğer maddi olmayan duran varlıkları belirli bir faydalı ömre sahip olan ve maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülen petrol arama, hidroelektrik enerji üretimi, rüzgar enerjisi üretimi ve likit doğal gaz ithalat lisansları, elektrik dağıtım hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

iii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler söz konusu maddi olmayan duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Giderler ve işletme içinde yaratılan şerefiye ve markalar da dahil olmak üzere tüm diğer gider kalemleri kar ve zararda kayıtlara alınır.

iv) İtfa payları

Şerefiye hariç, maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, kullanıma hazır hale geldikleri günden itibaren faydalı ömrü boyunca doğrusal itfa yöntemiyle kayıtlara alınır.

Grup tarafından iktisap edilen imtiyaz haklarına ilişkin itfa payları imtiyaz süreleri boyunca doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zarara kaydedilir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(f) Maddi olmayan duran varlıklar(devamı)

Elektrik dağıtım ve satış haklarının itfası TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” kapsamında sahip olunan varlıkların gerçeğe uygun değeri üzerinden hesaplanmaktadır. Elektrik dağıtım ve satış haklarına ilişkin itfa süresi ÇEDAŞ’ın YEDAŞ’ı satın alma tarihinde, YEDAŞ’a ait olan imtiyazlı hizmet anlaşması süresi olan 30 yıldır. Lisanslar ve bilgisayar yazılımlarını da içeren diğer maddi olmayan duran varlıklar, tahmini faydalı ömürler olan sırasıyla 10 ile 50 yıl ve 2 ile 10 yıl arasında itfa olmaktadır.

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler yapılır.

(g) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller işletmelerin olağan iş akışı çerçevesinde satış, üretim veya ürün ve hizmet sağlama veya yönetim amaçlarıyla değil, kira geliri kazanmak veya değer artışı için ya da her iki amaçla elde tutulur. Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve değişimler kar veya zarara kaydedilir. Gelecekte yatırım amaçlı gayrimenkul olarak kullanılmak üzere inşa edilen gayrimenkul gerçeğe uygun değeriyle muhasebeleştirilir.

Maliyet, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları da içermektedir. Grup tarafından inşa edilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin maliyeti, malzeme maliyetini, direkt işçilik maliyetlerini, söz konusu varlığı kullanım amacına uygun olarak çalışır hale getirilmesiyle doğrudan ilişkili maliyetleri ve aktifleştirilmiş borçlanma maliyetlerini içermektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün satılması durumunda oluşan tüm kazanç veya kayıplar (satıştan elde edilen net bedel ile ilgili kalemin kayıtlı değeri arasındaki fark olarak hesaplanır), kar veya zararda muhasebeleştirilir. Daha önce maddi duran varlık olarak sınıflanmış yatırım amaçlı gayrimenkuller satıldığında varsa maddi duran varlık değer artış fonunda tutulan ilgili tutarlar, geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

Eğer bir gayrimenkulün kullanım amacı değişmiş ve maddi duran varlık veya stoklar olarak sınıflandırılmışsa, gayrimenkulün sınıflandırıldığı tarihteki gerçeğe uygun değeri artık söz konusu gayrimenkulün varsayılan maliyeti olarak dikkate alınır.

(h) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerden düşük olanıyla gösterilir. Aşağıdaki paragraflarda bahsedilenler hariç, stok maliyetleri ağırlıklı ortalama yöntemiyle belirlenir ve stokların elde etme maliyetini, üretim ya da dönüştürme maliyetlerini ve bunları son hallerine getirmek için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Alım satım amaçlı gayrimenkullerin maliyetleri maliyet veya varsayılan maliyet yöntemiyle belirlenmektedir. Alım satım amaçlı gayrimenkuller, inşaat projeleri için elde tutulan arsalar ve alım satım amacıyla elde tutulan binalardan oluşmaktadır.

Net gerçekleştirilebilir değer, normal işletme koşullarında oluşacak tahmini satış fiyatından tahmin edilen satış masrafları ve satışa hazır duruma getirmek için katlanılacak maliyetler düşülerek bulunmaktadır.

(i) Devam eden inşaat sözleşmeleri/ertelenmiş gelirler

Devam eden inşaat sözleşmeleri, inşaat sözleşmelerine ilişkin gerçekleştirilen inşaat işleri için müşterilerden alınması beklenen brüt tutarları ifade etmektedir. Devam eden inşaat işleri, katlanılan maliyetlere kayıtlara alınan karların eklenmesi, hak ediş faturalarının ve kayıtlara alınan zararların düşülmesi suretiyle ölçülür. Maliyet belirli projelerle ilgili tüm harcamaları, Grup’un normal faaliyet kapasitesini temel alan sözleşme faaliyetleri ile ilgili sabit ve değişken genel üretim giderlerini içermektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(i) Devam eden inşaat sözleşmeleri/ertelenmiş gelirler(devamı)

Kayıtlara alınan kazançla maliyet ve kaydedilmiş zarar toplamının hak ediş faturalarını aştığı bütün inşaat sözleşmeleri için, devam eden inşaat işleri konsolide finansal durum tablosunda ticari alacaklar içerisinde “Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar” olarak gösterilir. Devam eden iş kapsamında hak ediş faturaları ve kaydedilmiş zarar toplamı, kayıtlara alınan kazançla maliyet toplamını aştığı durumlarda oluşan fark konsolide finansal durum tablosunda ertelenmiş gelirler içerisinde “Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri” olarak gösterilir. Müşteriden alınan avanslar finansal durum tablosunda ertelenmiş gelir olarak gösterilir.

Toplam sözleşme maliyetinin toplam sözleşme hasılatından fazla muhtemel ise, beklenen zarar doğrudan giderleştirilir. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kar teşvikleri gerçekleşmeleri makul bir şekilde garanti edildiğinde gelire dahil edilirler.

Bir inşaat sözleşmesinin sonucu güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği durumda sözleşme hasılatı oluşan sözleşme maliyetlerinin geri alınabilir tutarı kadar muhasebeleştirilir. Sözleşme maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak kaydedilirler.

Sözleşme Varlıkları

TFRS 15’te sözleşme varlıkları olarak tanımlanan varlıkların izlenmesinde kullanılır. TFRS 15’e göre sözleşme varlıkları, işletmenin müşteriye devrettiği mal veya hizmetler karşılığında, süre geçmesi dışında başka bir şarta (örneğin işletmenin gelecekteki edimine) bağlanmış olan bedeli alma hakkıdır.

Sözleşme varlıklarının toplam tutarı finansal durum tablosunda ayrı bir şekilde gösterilir. Ayrıca işletmeler sözleşme varlıklarını, bunların doğduğu sözleşme türlerine göre finansal tablo örneklerine uygun olarak (Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları, Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Varlıkları, Diğer Sözleşme Varlıkları şeklinde) alt kalemlere ayırır.

Sözleşme Yükümlülükleri

TFRS 15’te sözleşme yükümlülüğü olarak tanımlanan yükümlülüklerin izlenmesinde kullanılır. TFRS 15’e göre sözleşme yükümlülüğü, işletmenin müşteriden tahsil ettiği (veya tahsile hak kazandığı) bedel karşılığında mal veya hizmetleri müşterisine devretme yükümlülüğüdür.

Bir mal veya hizmet müşteriye devredilmeden önce, müşterinin bedeli ödemesi veya işletmenin bedeli koşulsuz olarak alma hakkının (başka bir ifadeyle, bir alacağının) bulunması durumunda, sözleşme yükümlülüğü ortaya çıkar.

Sözleşme yükümlülüklerinin toplam tutarı finansal durum tablosunda ayrı bir şekilde gösterilir. Ayrıca işletmeler sözleşme yükümlülüklerini, bunların doğduğu sözleşme türlerine göre finansal tablo örneklerine uygun olarak (Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülükleri, Mal ve Hizmet Satışlarından Doğan Sözleşme Yükümlülükleri, Diğer Sözleşme Yükümlülükleri şeklinde) alt kalemlere ayırır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(j) Değer düşüklüğü

i) Türev olmayan finansal varlıklar

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Grup aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir:

- itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları ve
- sözleşme varlıkları.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Grup aşağıdaki belirtilen, 12 aylık BKZ olarak ölçülen kalemler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlemede ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin faaliyet gösterilen ülkenin ödeme koşullarına göre değerlendirmekte ve her bir ülke için belirlenen farklı vade süreleri geçmesi durumunda kredi riskinin önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi, veya
- Finansal aracın vadesinin her bir ülke için belirlenen farklı vade sürelerini geçmiş olması.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir.

BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(j) Değer düşüklüğü (devamı)

i) Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

BKZ'ların ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit akışlarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır). Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 730 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Grup'un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

GUD değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir.

Bireysel müşteriler için, Grup'un benzer varlıkların geri kazanılmasına ilişkin tarihsel deneyimine dayanarak uyguladığı, finansal bir varlığın vadesinin 180 gün geçmiş olması durumunda, ilgili finansal varlığın brüt defter değeri üzerinden kayıttan düşme politikası vardır. Kurumsal müşteriler içinse, Grup, bireysel olarak makul bir geri kazanım beklentisinin olup olmadığına dayanarak, zamanlama ve kayıttan düşülecek tutarına ilişkin bir değerlendirme yapar. Grup kayıttan düşen tutara ilişkin önemli bir geri kazanım beklememektedir.

Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar, Grup'un vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(k) Satış ve dağıtım amaçlı sınıflandırılan varlıklar

Sürekli kullanımdan ziyade öncelikli olarak satış veya dağıtım yoluyla geri kazanılacak olan duran varlıklar veya varlık grupları satış ve dağıtım amaçlı sınıflandırılan varlıklar olarak gösterilmektedirler.

Satış ve dağıtım amaçlı sınıflandırılan varlık sınıflamasından önce varlıklar veya satılacak varlık grubunun bileşenleri Grup'un ilgili muhasebe politikaları doğrultusunda değerlendirilir. Bundan sonra, genellikle varlıklar veya satılacaklar grubu kayıtlı değer ile satış maliyetlerinin gerçeğe uygun değerden düşüldükten sonraki değerinden düşük olanı ile ölçülür. Satılacak varlık grubundaki değer düşüklüğü öncelikle şerefiyeye tahsis edilir ve sonra, Grup'un muhasebe politikalarına uygun olarak değerlendirilen stoklara, finansal varlıklara, ertelenmiş vergi varlıklarına ve yatırım amaçlı gayrimenkullere herhangi bir zararın tahsis edilmesi durumu hariç, oransal olarak geriye kalan varlık ve yükümlülükler tahsis edilir. Satış amaçlı sınıflandırılan varlıkların sınıflamanın yapıldığı tarihteki değer düşüklükleri, sonraki ölçümlerdeki müteakip kazançlar veya kayıplar kar veya zarara kaydedilir. Herhangi birikmiş değer düşüklüğünü geçen kazançlar kayıtlara alınmaz.

Maddi olmayan duran varlıklar ve maddi duran varlıklar satış veya dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandıktan sonra amortisman ya da itfaya tabi tutulmazlar. Buna ek olarak, satış veya dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandıktan sonra özkaynak yöntemi ile değerlendirilen iştiraklerin özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmesine son verilir.

(l) Çalışanlara sağlanan faydalar

i) Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, çalışanların emeklilik nedeniyle işten ayrılan çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı Grup'un Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekte tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup konsolide finansal tablolarda tahakkuk esaslı ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı tavanı sırasıyla 6.379,86 TL ve 5.434,42 TL tutarındadır.

TMS'ye göre, şirketlerin belirli fayda planlarını aktüeryal değerlendirme yöntemlerine göre hesaplamaları gerekmektedir. Buna göre, kıdem tazminatı karşılığı bağımsız bir aktüer tarafından geçmiş hizmet maliyeti yöntemine göre ölüm oranı, enflasyon ve faiz oranları veya ilgili dönemlere ait kıdem tavan tutarı gibi gözlemlenebilir istatistiksel piyasa verileri ve Grup'un maaş artış oranı, çalışan sadakat ve devir oranları gibi tarihi bilgilerden türetilen varsayımları kullanarak hesaplanmıştır.

EPDK'nın 2991 sayılı 28 Aralık 2010 tarihli kararı uyarınca dağıtım ve perakende satış lisansına sahip tüzel kişilerin ilgili faaliyetlerine ilişkin olarak katlanmakta oldukları ve gelir gereksinimlerinde yer alan bazı gider unsurları için (örneğin kıdem tazminatı giderleri) söz konusu gider unsurlarının gerçekleşmeleri esas alınarak her yıl ilgili faaliyet bazında gelir tavanı hesaplamasında düzeltme yapılmaktadır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un elektrik dağıtımı ve perakende satışı imtiyaz sözleşmeleri olan bağlı ortaklıklarının finansal tablolarında yer alan 11.530 TL (31 Aralık 2018: 5.651 TL) tutarındaki kıdem tazminatı karşılığı ileride uygulanacak gelir tavanı içerisinde düzeltme bileşeni olarak tazmin edileceğinden söz konusu karşılık tutarının ilişikteki konsolide finansal tablolarda kar veya zararda etkisi bulunmamaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(I) Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

i) Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç / kayıpları oluşturmaktadır. TMS 19 (2011) “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardına göre aktüeryal kazanç / kayıpları diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmelidir. Ancak tutarın önemsiz olması sebebiyle Grup ilgili aktüeryal farkları konsolide finansal tablolarında giderleştirerek kar veya zararda kayıtlara almaya devam etmektedir.

Kıdem tazminatı karşılıkları yasal bir fonlamaya tabi değildirler.

Vadeleri geldiğinde tanımlanmış katkı planlarıyla ilgili yükümlülükler kar veya zararda kayıtlara alınmaktadır. Grup’un Arnavutluk’ta bankacılık faaliyeti gösteren bağlı ortaklığı emekliliğin ardından çalışanlara emeklilik maaşı sağlayan zorunlu sosyal güvenlik katkı planlarına tabidir. Arnavutluk’ta yerel otoriteler tanımlanmış katkı planı kapsamında hak kazanılacak emeklilik maaşları için alt sınırın yasal olarak belirlenmesinden sorumludur.

ii) Tanımlanmış katkı planları

2002 yılı içerisinde, Grup’un Arnavutluk’ta bankacılık faaliyeti gösteren bağlı ortaklığı tamamen işveren tarafından finanse edilen Çalışan Destek Programı (“ÇDP”) adında bir emeklilik fonu kurmuştur. Bu fona (ÇDP) ödenecek tutar yıllık personel maaş gideri bütçesinin yüzde 5’i olarak belirlenmiştir.

Bu plan kapsamında çalışanlara ödenecek tutar çalışanların Grup’un Arnavutluk’ta bankacılık faaliyeti gösteren bağlı ortaklığından ayrıldığı tarihten emeklilik tarihlerine kadar tahakkuk edecek faizle brütleşecektir. Çalışanlara bu fonda biriken tutarlar ancak çalışanın Arnavutluk’ta geçerli olan yasal emeklilik yaşına gelmesi durumunda asgari devlet aylığının yüzde 75’ine eşit olacak şekilde aylık taksitlerle çalışan için birikmiş olan fon harcanana kadar ödenmektedir.

30 Eylül 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup’un Arnavutluk’ta bankacılık faaliyeti gösteren bağlı ortaklığının yönetim kurulunca alınan karara göre ÇDP’ye yatırım yapılmasına son verilmiş ve bu program Çalışan Koruma Kredi Programı’na (“ÇKKP”) dönüştürülmüştür. İş gücünün demografik yapısının son 10 yılda değişmiş olması ve çalışanların yüzde 80’inin yaşının 40 ve altı iken ortalama yaşın 31 olması sebebiyle sadece emeklilikte fayda sağlanabilen ÇDP, Grup’un Arnavutluk’ta bankacılık faaliyeti gösteren bağlı ortaklığının çalışanları tarafından yeterli bulunmamaya başlamıştır. Buna karşın, ÇKKP çalışanlara imtiyazlı ihtiyaç ve ev kredileri sağlaması sebebiyle Grup’un Arnavutluk’ta bankacılık faaliyeti gösteren bağlı ortaklığının çalışanlarının tümü için daha kazançlı olmuştur. ÇDP kapsamında hak sahibi olan çalışanların hakları aynı tarih itibarıyla dondurulmuştur. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ÇDP’den ÇKKP’ye geçişin sonucunda dondurulmuş olan tutarlar ve gelecekte emeklilik yaşına kadar AAA dereceli ülke tahvillerine yapılmış olan yatırımlardan kazanılacak yıllık faizleri Grup’un Arnavutluk’ta bankacılık faaliyeti gösteren bağlı ortaklığı tarafından yükümlülük olarak kayıtlara alınmıştır.

iii) İzin karşılıkları

Grup’un çalışanlara sağlanan kısa vadeli bir fayda yükümlülükleri Grup’un Türkiye’de faaliyet gösteren şirketlerin çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda hakettikleri izin ücretleri için ödemekle yükümlü oldukları izin karşılıklarından oluşmaktadır. İzin karşılığı, iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(m) Karşılıklar

Grup, geçmiş olaylardan kaynaklanan hukuki veya zımni bir yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Grup'tan çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilgili yükümlülük için karşılık ayırmaktadır. Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir.

i) EPDK karşılıkları

Grup'un Türkiye'de elektrik dağıtım ve perakende satış faaliyetleri ile ilgili olarak 30 Mart 2013 tarihli ve 28603 numaralı Resmi Gazete ile yürürlüğe giren 6446 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nun yanında EPDK'nın yayımlanmış olduğu yönetmelik ve tebliğler kapsamında ilgili ilke, esas ve uygulamalara ilişkin uyumsuzluk durumunda, EPDK Denetim Dairesi Başkanlığı üst yazı ile gerekçesini de bildirerek cezaya konu tutarın belirli bir süre içinde ödemesinin yapılmasını Grup'a tebliğ eder. Genellikle peşin olarak ödenen bu cezaların yanı sıra özellikle geriye dönük cezalarda mutabakatlaşma sürecine kadar ödeme yapılmadığı durumlar da olabilir. Grup'un hukuk birimi ve Grup yönetiminin kullanmış olduğu varsayımlar doğrultusunda ceza tebliğ edildiği anda konsolide finansal durum tablosunda değerlendirilen tutar kadar karşılık ayrılır.

ii) İvazlı sözleşmeler

Eğer Grup'un bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı maliyetlerin altında ise bu tür ivazlı sözleşmeler için karşılık kayıtlara alınır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesinden dolayı beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşan beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Bir karşılık ayırmadan önce, Grup sözleşme ile ilgili varlığa varsa, değer düşüklüğü kaydeder.

(n) Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım incelenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(n) Hasılat (devamı)

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model (devamı)

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Grup, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Grup, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurulur.

Önemli finansman bileşeni

Grup, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(n) Hasılat (devamı)

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model (devamı)

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

* Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;

* İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da

* Grup'un yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Grup'un o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukukten icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Grup, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Grup, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Grup, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Grup, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Grup tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayrılmaktadır.

Kira gelirleri

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden alınan kira gelirleri kira sözleşmesi müddetince doğrusal yöntem kullanılarak hasılat olarak kayıt edilir. Alınan kira teşvikleri toplam kira gelirinin ayrılmaz bir parçası olarak kira sözleşmesi boyunca kayıtlara alınır. Diğer gayrimenkulden alınan kira geliri diğer gelirler olarak kaydedilir.

Alım satım amaçlı gayrimenkul satışları

Olağan faaliyetler esnasında alım satım amaçlı gayrimenkul satışından oluşan gelir, tahsil edilecek tutarın veya alacağın gerçeğe uygun değerinden, satış iskontoları düşüldükten sonra kayıtlara alınır. Gelir, önemli risk ve faydaların satın alana geçtiği zaman, tahsilatın mümkün olduğu, ilgili maliyetler ve olası iadelerin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda ve Grup'un satılan mal ile ilgisinin kalmadığı durumlarda kayıtlara alınır. Herhangi bir indirimin kabul edilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması durumunda hasılatın kaydedildiği anda indirim tutarı hasılattan düşülerek kaydedilir.

Risk ve faydaların transferi her bir satış sözleşmesinin şartlarına göre değişmektedir. Alım satım amaçlı gayrimenkullerin transferi ilgili gayrimenkulün alıcıya teslimi ve tapuda tescil edilmesiyle gerçekleşir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(n) *Hasılat (devamı)*

ii) *Enerji sektörü faaliyetleri*

Elektrik satışları

Elektriğin depolanabilir bir stok olmamasından dolayı Grup'un müşterilere satmış olduğu elektriğin alım ve satımı aynı anda olmakta ve buna göre kullanım anında satış ve maliyetler gerçekleşmektedir. Faturalamalar abonelerin elektrik kullanımını takiben ilgili ay sonlarında yapılmakta olup, Grup Yönetimi elektrik satışlarında, elektrik sayaçlarındaki okumaların ortalama 5-10 gün arası gecikmelerin, finansal tablolarında önemli bir etki yaratmayacağını her dönem sonu analiz ederek takip etmektedir. Abonelere yapılan elektrik satışından elde edilen hasılat iadeler düşüldükten sonraki değeri ile ölçülür. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için ürünle ilgili risk ve faydaların abonelere transfer olmuş olması gerekmektedir. Riskler ve faydaların transferi, abonelerin elektrik tüketimine bağlıdır.

Perakende elektrik satış hizmeti geliri

Elektrik Piyasası Kanunu'nda perakende satış hizmeti; perakende satış lisansına sahip şirketlerce, elektrik enerjisi ve/veya kapasite satımı dışında tüketicilere sağlanan diğer hizmetler olarak tanımlanmıştır. Perakende satış hizmeti kapsamı, Elektrik Piyasası Lisans Yönetmeliği'nde, elektrik enerjisi ve/veya kapasite satımı dışında, tüketicilere sağlanan, faturalama ve tahsilat gibi diğer hizmetler olarak tanımlanmıştır. Grup tarafından kesilen faturalarda yer alan perakende satış hizmet bedeli, faturalandırma, müşteri hizmetleri, perakende satış hizmetine ilişkin yatırım giderleri ve perakende satış hizmetine ilişkin diğer giderlerden oluşmaktadır. Perakende satış hizmeti bedeli, Grup'tan enerji alan tüm tüketicilere uygulanmaktadır.

İletim sistemi kullanımı geliri

İletim tarifesini Elektrik Piyasası Kanununun 13'üncü maddesi gereğince Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi ("TEİAŞ") tarafından hazırlanmakta ve üretilen, ithal veya ihraç edilen elektrik enerjisinin iletim tesisleri üzerinden naklinden yararlanan tüm kullanıcılara eşit taraflar arasında fark gözetmeksizin uygulanacak fiyatları, hükümleri ve şartları içermektedir. TEİAŞ'ın yaptığı şebeke yatırımları ve iletim ek ücretleri iletim tarifesinde yer almaktadır. Dağıtım sistemi kullanıcılarına tahakkuk ettirilen iletim bedeli TEİAŞ tarafından dağıtım lisansı sahibi tüzel kişilere fatura edilen iletim tarife tutarının karşılanması için dağıtım lisansı sahibi tüzel kişi tarafından dağıtım sistemi kullanıcılarına uygulanan birim fiyattır.

Dağıtım sistemi kullanımı geliri

Dağıtım faaliyeti, elektrik enerjisinin 36 kilowatt ("kW") ve altındaki hatlar üzerinden naklini gerçekleştirmek için gerekli olan tesis ve şebekenin tesisi ile bu tesislerin işletilmesi ve bakımını kapsamaktadır.

Dağıtım tarifeleri Elektrik Piyasası Kanununun 13'üncü maddesi gereğince elektrik enerjisinin dağıtım tesisleri üzerinden naklinden yararlanan tüm gerçek ve tüzel kişilere eşit, taraflar arasında fark gözetmeksizin uygulanacak dağıtım hizmetine ilişkin fiyatları, hükümleri ve şartları içermektedir. Dağıtım bedeli Elektrik Piyasası Tarifeler Yönetmeliği, Gelir ve Tarife Düzenlemesi Kapsamında Düzenlemeye Tabi Unsurlar ve Raporlamaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve diğer ikincil mevzuat kapsamında belirlenmektedir. Dağıtım bedeli dağıtım sistemi kullanım fiyatını kapsamakta olup dağıtım hizmeti sunabilmek için dağıtım sistemine ilişkin yatırım harcamaları, işletme ve bakım giderleri dikkate alınarak hesaplanan ve tüm dağıtım sistemi kullanıcılarından tahsil edilen bir bedeldir. Dağıtım bedeli enerjiye, perakende satış hizmetine, sayaç okumaya, iletime ilişkin maliyetleri içermemektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(n) *Hasılat (devamı)*

ii) *Enerji sektörü faaliyetleri (devamı)*

Kayıp-kaçak enerji geliri

Kayıp-kaçak bedeli Elektrik Piyasası Kanunu, Elektrik Piyasası Tarifeler Yönetmeliği, Dağıtım Sistemi Gelirinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğ ve diğer ikincil mevzuat gereğince müşterilere tahakkuk ettirilmektedir. Dağıtım Sistemi Gelirinin Düzenlenmesi Hakkında Tebliğin Ek 2’nci maddesi gereğince “Kayıp Kaçak Bedeli”, dağıtım bölgesine girmesi öngörülen elektrik miktarı ile hedeflenen kayıp kaçak oranı sonucunda bulunan enerji miktarı esas alınarak hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Dolayısıyla, kayıp-kaçığın maliyetini dağıtım seviyesinden elektrik şebekesine bağlı olan sanayi tesisleri de dahil tüm elektrik tüketicileri ödemektedir. Kayıp-kaçak bedeli elektrik sisteminde ortaya çıkan teknik ve teknik olmayan kaybın maliyetinin kayıp-kaçak hedefi oranları ölçüsünde karşılanabilmesi amacıyla belirlenen bir bedeldir.

Fiyat eşitleme geliri

Fiyat eşitleme mekanizması farklı bölgelerde oluşan satışlar için katılan maliyetler arasındaki dengesizliği gidermek ve böylelikle tüketicileri dağıtım bölgeleri arası maliyet farklılıklarından kısmen veya tamamen korunmasını sağlamak amacıyla EPDK tarafından kurulmuştur. Fiyat eşitleme mekanizmasının uygulanması sonucunda her bir dağıtım bölgesi için desteklenecek veya şirketlerin destekleyeceği tutar yine EPDK’nın belirlediği formüle göre hesaplanarak fiyat eşitleme dönemi öncesinde taraflara bildirilir. Bu tutarlar Grup tarafından kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

iii) *Bankacılık ve finans sektörü faaliyetleri*

Faiz gelir ve giderleri

İskonto edilmiş değeri ile ifade edilen faize duyarlı tüm finansal araçlardan doğan faiz gelir ve giderleri, finansal aracın tahmini ömrü veya daha kısa bir süre boyunca oluşacak tahmini nakit akışlarını net kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı üzerinden kaydedilir. Etkin faiz oranı finansal varlık ve yükümlülüğün ilk kayıtlara alınması sırasında belirlenmekte ve sonradan tekrar değiştirilmemektedir.

Hesaplama sırasında, gelecekte doğabilecek değer düşüklüğü hariç olmak üzere finansal araca ait sözleşmeden doğan tüm şartlar göz önünde bulundurularak işlemle ilişkilendirilebilir tüm ücret ve maliyetler dikkate alınır. Alım satım amaçlı varlık ve yükümlülükler nedeniyle oluşan faiz gelir veya giderleri Grup’un ticari faaliyetlerinin bir parçası olarak alım satım amaçlı varlık ve yükümlülüklerin diğer tüm gerçeğe uygun değer değişimleriyle beraber “Finans sektörü faaliyetleri hasılatı” hesabı içerisinde gösterilmektedir.

Kar veya zararda gösterilen faiz gelir ve faiz giderleri etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetleriyle değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz gelir ve giderlerini içermektedir.

Ücret ve komisyon gelirleri

Finansal bir varlık ya da yükümlülüğün etkin faiz oranının bir parçası olan ücret ve komisyon gelir ve giderleri etkin faiz oranının ölçümüne dahil edilmektedir. Diğer ücret ve komisyon gelirleri ilgili hizmet sağlandığında kayıtlara alınmaktadır. Diğer ücret ve komisyon giderleri genellikle ilgili hizmet alındığında giderleşen işlem ve hizmet bedellerinden oluşmaktadır.

Net ticari kar

Ticari işlemlerden elde edilen karlar veya zararlar, alım satım amacıyla elde tutulan finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçekleşmiş ya da gerçekleşmemiş gerçeğe uygun değer değişimlerinden ve kur farkları kar/zararlarını kapsamaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(n) *Hasılat (devamı)*

iv) *Telekomünikasyon sektörü faaliyetleri*

Hasılat, ekonomik faydasının Grup’a akışının muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara alınır ve bunların miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebildiği ölçüde kayıtlara alınır. Hasılat, indirim, iskonto ve iadeler düşülerek net olarak gösterilirler.

Verilen hizmetler

Verilen hizmet gelirleri, gelirlerin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olduğu durumda ve hizmetin tamamlanma aşamasına göre kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Aylık abonelik ücreti

Telekomünikasyon hizmeti sağlanan ilgili ayda, aylık abonelik ücreti gelir olarak muhasebeleştirilir.

Kullanım ücretleri ve katma değerli hizmetler ücretleri

Çağrı ücretleri, arayanın arama yaptığı hedef noktaya, kullanılan servis tarafından oluşturulan normal görüşme tarifi ve yoğunluğa dayalı ücretlerden oluşmaktadır. Kullanım ücretleri, yoğunluğa dayalı, normal görüşme ya da kısa mesaj hizmetleri ile internet kullanımı ve veri hizmetleri gibi katma değerli hizmetler için iletilen veri hacmi kullanımından oluşmaktadır. Kullanım ücretleri ve katma değerli hizmet gelirleri, hizmetin verildiği dönemde kayıtlara alınmaktadır. Her ayın sonuna kadar fatura döngüsünden kaynaklanan faturasız gelirler ise; kullanım oranına göre tahmini olarak hesaplanır ve ay sonunda tahakkuk ettirilir.

Kiralık hatlar için sözleşmeler yoluyla internet hizmetlerinin satışından elde edilen gelir, sözleşme dönemi boyunca kâr ve zararda muhasebeleştirilir. Ön ödemeli internet erişim kartlarının ve mobil erişim kartlarının satışından elde edilen gelirler kullanım anında kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Ara bağlantı ve veri dolaşım gelirleri nedeniyle diğer telekomünikasyon operatörlerine ödenen tutarlar brüt olarak bildirilmiştir.

Ön ödemeli normal görüşme gelirleri dakika başına önceden tanımlanmış fiyatlar üzerinden kullanılan normal görüşme süresi bazında kaydedilir. Henüz kullanılmayan görüşme süreleri ise, ertelenmiş gelir olarak finansal durum tablosunda “Ertelenmiş gelirler” hesabında kaydedilmektedir.

Mal satışı

Modemler ve cep telefonlarının satışından elde edilen gelirlerden, iadeler ve karşılıklar, satış iskontoları ve ciro primleri mahsup edilerek net gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirirler. Mal satış hasılatı, önemli risk ve faydaların satın alana transfer olmuş olması (malın karşı tarafa teslimi üzerine), ödenecek bedelin tahsilatının muhtemel olması, yüklenilecek ilgili maliyetlerin ve malların muhtemel iade tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetim etkinliğinin kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda kaydedilir.

v) *Diğer faaliyetler*

Asıl faaliyet konusuna ilişkin malların satışından elde edilen hasılat; karşılığında alınan veya alınacak tutardan iadeler, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Hasılat, önemli risk ve getirilerin satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsilatının muhtemel olması, yüklenilecek ilgili maliyetlerin ve malların muhtemel iade tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetim etkinliğinin kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda kaydedilir. Bir indirimin verilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa, hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasılattan düşülerek kaydedilir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(n) Hasılat (devamı)

v) Diğer faaliyetler (devamı)

Önemli risk ve getirilerin alıcıya ne zaman devredilmiş sayılacağı her bir satış sözleşmesine ilişkin koşullara bağlıdır. Verilen hizmetlerden elde edilen hasılat, işlemin raporlama dönemi sonundaki tamamlanma düzeyi dikkate alınarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

vi) Komisyonlar

Grup bir işlemde ana şirket değil de aracı bir şirket gibi hareket ettiğinde muhasebeleştirilen hasılat; Grup tarafından elde edilen net komisyon tutarıdır.

(o) Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma faaliyetleri ile ilgili giderler oluşukça kar veya zararda kayıtlara alınır.

(p) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri tahsil hakkının elde edildiği tarihte kaydedilir. Temettü borçları genel kurulda temettü dağıtımını onaylandıktan sonra kayıtlara alınır.

(r) Kullanım hakkı varlıkları ve kira yükümlölükleri

i) Kullanım hakları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlölüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşölmesiyle elde edilen tutar, ve

(c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

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

Kullanım hakkı varlıkları değeri düşüklüğü değeri lendirmesine tabidir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(r) Kullanım hakkı varlıkları ve kira yükümlülükleri (devamı)

ii) Kira yükümlülükleri

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

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

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

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

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

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

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

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

iii) Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(s) Finansman gelirleri ve finansman giderleri

Finansman gelirleri kur farkı gelirlerinden (ticari alacak ve borçların kur farkları hariç), ve faiz riskinden korunmak amacıyla kullanılan ve gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara kaydedilen türev araçlardan kaynaklanan kazançlardan (Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının elinde tuttuğu türev araçlar hariç) oluşmaktadır. İlişkili taraflardan faiz geliri etkin faiz yöntemiyle tahakkuk edilerek kaydedilir.

Finansman giderleri, borçlanma ve ilişkili taraflardan finansman amacıyla alınan borçlara ilişkin faiz giderlerinden, kur farkı giderlerinden (ticari alacak ve borçların kur farkları hariç) ve faiz riskinden korunmak amacıyla kullanılan ve gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara kaydedilen türev araçlardan kaynaklanan zararlarından (Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının elinde tuttuğu türev araçlar hariç) oluşmaktadır.

Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zarara kaydedilir.

Kur farkı gelir ve giderleri, Grup'un her bir şirketi tarafından kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır.

(t) Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Bankacılık ve finans faaliyetlerinden olanlar hariç esas faaliyetlerden diğer gelirler, etkin faiz yöntemiyle tahakkuk esasına göre kayıtlara alınan mevduat faiz gelirleri, konusu kalmayan şüpheli alacak ve stok karşılıklarından gelirler, ticari ve diğer borçların iskonto gelirleri, borçlanma araçları dışında kalan finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer artış kazançları, imtiyazlı hizmet sözleşmelerinin gerçeğe uygun değer değişimi ve diğer faaliyetlerle ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

Bankacılık ve finans faaliyetlerinden olanlar hariç esas faaliyetlerden diğer giderler, akreditif komisyon giderleri, şüpheli alacak ve stok karşılık giderleri, bağışlar, ticari ve diğer alacakların iskonto giderleri, borçlanma araçları dışında kalan finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan kur farkı giderleri ve diğer faaliyetlerle ilgili giderlerden oluşmaktadır.

Kur farkı gelir ve giderleri, Grup'un her bir şirketi tarafından kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler içerisinde net olarak raporlanır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(u) Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler, maddi ve maddi olmayan duran varlık satış gelirlerinden, bankacılık faaliyetleri hariç gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların değer artış kazançları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklardan temettü gelirlerinden, türev finansal işlem kazançlarından (Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının elinde tuttuğu türev araçlardan), yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer azalış kayıpları ve diğer yatırım faaliyetleri gelirlerinden oluşmaktadır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler, maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararlarından, bankacılık faaliyetleri hariç gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların değerlendirilen zararlarından, türev finansal işlem zararlarından (Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının elinde tuttuğu türev araçlardan) ve diğer yatırım faaliyetleri giderlerinden oluşmaktadır.

(v) Vergi

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Dönem vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanan cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk defa kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar,
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Grup'un geri çevrim zamanını kontrol edebildiği bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek anlaşmalardaki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar ve
- Şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer. Gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller için, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkulün defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağına ilişkin aksi ispat edilene kadar geçerli bir varsayım bulunmaktadır.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrileceği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü, yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi yükümlülüklerine mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi olması durumunda mahsuplaştırılabilmektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(v) Vergi (devamı)

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi teşvikleri ve avantajları ile indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinden kaynaklanan ertelenmiş vergiler, özkaynaklara kaydedilir ve daha sonra, kayıtlara alınan diğer ertelenmiş kazançların gerçekleşmesi ile birlikte kar veya zararda kayıtlara alınır.

Türkiye’de transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla “örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan “transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” hakkında Genel Tebliğ’de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Örtülü sermaye hükümleri, Türkiye Maliye Bakanlığı tarafından yürürlüğe sokulan Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 12’nci maddesiyle düzenlenmiş olup, buna göre Türkiye’de faaliyet gösteren şirketlerin, ortaklarından veya ortaklarla ilişkili olan kişilerden doğrudan veya dolaylı olarak temin ederek işletmede kullandıkları her türlü borcun, hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun dönem başı öz sermayesinin üç katını aşan kısmı, ilgili hesap dönemi için örtülü sermaye sayılmaktadır.

İşletmede kullanılan borçların örtülü sermaye sayılabilmesi için;

-Doğrudan veya dolaylı olarak ortak veya ortakla ilişkili kişiden temin edilmesi,

-İşletmede kullanılması,

-Hesap dönemi içinde herhangi bir tarihte kurumun öz sermayesinin üç katını aşması gerekmektedir.

(y) Bölümlere göre finansal raporlama

Bir faaliyet bölümü, Grup’un diğer bölümleri ile yapılan gelir ve gider doğuracak işlemler de dahil olmak üzere gelir ve gider yaratan iş aktivitelerinde bulunan parçasıdır. Münferit finansal bilgilerin elde edilebilir olduğu bir faaliyet bölümünün faaliyet sonuçları, bölüme tahsis edilecek olan kaynaklar hakkında kararlar almak ve bölümün performansını ölçmek amacıyla CEO (“İcra Kurulu Başkanı”) ve Yönetim Kurulu tarafından düzenli bir şekilde incelenmektedir.

(z) Bölünme/ Şirket bölünmesi

Ekonomik anlamda bölünme bir şirketin ayrı kısımlara ayrılmasını ifade eder. Bölünme neticesinde, aynı sermayedarlar aynı işletme gruplarına sahip olur; sermaye yapısı ve sahiplik oranları bölünme öncesinde ve sonrasında aynıdır. TMS’de daha detaylı bir açıklama olmaması nedeniyle, Grup bölünme işlemini kayıtlı değerler üzerinden muhasebeleştirmektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(aa) Koşullu varlık ve yükümlülükler

Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup'a girişleri olası ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

Bir yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda Grup, söz konusu hususu ilgili kaynak çıkışının uzak ihtimal olduğu durumlar hariç ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(ab) Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile konsolide finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar) ve

- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

(ac) Nakit akış tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları Grup'un ana faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Grup esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışlarını brüt kar veya zarardan nakit giriş ve çıkışlarıyla ilgili tahakkukları, diğer nakit dışı işlemleri, geçmiş ya da gelecekteki işlem ya da ertelenmiş varlık ve yükümlülüklerin etkilerinin düzeltildiği dolaylı yöntemi uygulayarak göstermektedir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar 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 ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Raporlama tarihi itibarıyla kullanımı kısıtlı nakit ve nakit benzerleri konsolide nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

3 Önemli muhasebe politikaları (devamı)

(ad) İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

- (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
- (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
- (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;

(d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

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

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

4 Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay edinimleri ve satışları

4.1 2019 yılı içerisinde kontrol değişimine sebep olmayan, kontrol gücü olmayan paylarla yapılan kısmi hisse alış-satış işlemleri

Çalık Gaz ve Petrol

20 Mayıs 2019 tarihinde, Grup şirketlerinden olan Çalık Gaz ve Petrol A.Ş., kolaylaştırılmış birleşme yöntemi ile 31 Aralık 2018 tarihli bilançolarının esas alınması suretiyle Çalık Holding bünyesinde birleşmiştir.

Çalık Emlak ve Gayrimenkul

31 Mayıs 2019 tarihinde Çalık Emlak ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.'nin 109.530 TL ödenmiş sermayesi içerisinde %100'üne tekabül eden 109.530.252 adet payı, Gap İnşaat A.Ş. şirketi ile kolaylaştırılmış birleşme hükümlerine göre aktif ve pasifleri ile birlikte devir almak suretiyle birleşmiştir. Bu işlem neticesinde Çalık Holding A.Ş.'nin Gap İnşaat A.Ş.'de 99,46 olan payı, 98,90'a düşmüştür.

Çalık Güneş Enerji

20 Mayıs 2019 tarihinde Çalık Gaz ve Petrol A.Ş. tarafından gerçekleştirilen genel kurul neticesinde, Çalık Gaz ve Petrol A.Ş.'nin Çalık Holding A.Ş. ile birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu işlem neticesinde, Çalık Holding A.Ş., Çalık Güneş Enerji Üretim A.Ş.'deki yüzde 0,25 olan payını yüzde 99,75'e çıkarmıştır. 2 Aralık 2019 tarihinde gerçekleştirilen genel kurul neticesinde Çalık Holding A.Ş. %99,75'e tekabül eden hisselerini grup şirketlerinden Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devretmiştir.

Çalık Enerji Elektrik

31 Ekim 2019 tarihinde, Grup şirketlerinden olan Çalık Enerji Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş., kolaylaştırılmış birleşme yöntemi ile 31 Ekim 2019 tarihli bilançolarının esas alınması suretiyle Çalık Enerji bünyesinde birleşmiştir.

Doğu Akdeniz

11 Ekim 2019 tarihinde, Grup şirketlerinden olan Doğu Akdeniz Petrokimya ve Rafineri Sanayi ve Ticaret A.Ş., kolaylaştırılmış birleşme yöntemi ile 11 Ekim 2019 tarihli bilançolarının esas alınması suretiyle Çalık Holding bünyesinde birleşmiştir.

Çalık Solar Enerji

20 Mayıs 2019 tarihinde Çalık Gaz ve Petrol A.Ş. tarafından gerçekleştirilen genel kurul neticesinde, Çalık Gaz ve Petrol A.Ş.'nin Çalık Holding A.Ş. ile birleştirilmesine karar verilmiştir. Bu işlem neticesinde, Çalık Holding A.Ş., Çalık Solar Enerji A.Ş.'deki yüzde 1,00 olan payını yüzde 97,50'e çıkarmıştır.

Olimpos Solar

3 Aralık 2019 tarihinde Olimpos Solar Enerji Üretim A.Ş. tarafından gerçekleştirilen genel kurul neticesinde, Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş. şirket paylarının %73,42'sine tekabül eden hisselerin tamamını grup şirketlerinden Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devretmiştir.

Pasifik Solar

3 Aralık 2019 tarihinde Pasifik Solar Enerji Üretim A.Ş. tarafından gerçekleştirilen genel kurul neticesinde, Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş. şirket paylarının %73,13'ine tekabül eden hisselerin tamamını grup şirketlerinden Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devretmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

4 Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay edinimleri ve satışları (devamı)

4.2 2019 yılı içerisinde kontrol değişimine sebep olan pay değişiklikleri

Çalık Petrol

2 Eylül 2019 tarihinde şirket paylarının %80'ine tekabül eden hisselerin tamamı üçüncü şahıslara satılmış ve şirket grup dışına çıkmıştır.

Aktif Halk Enerji

Şirket paylarının %50'sine tekabül eden hisselerin tamamı 21 Haziran 2019 tarihinde Halk Enerji Yatırımları Üretim İnşaat Taahhüt Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi'ne satılmıştır.

IFM

Şirket paylarının %5'ine tekabül eden hisselerin tamamı 3 Ocak 2019 tarihinde Akdeniz İnşaat ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi'ne satılmıştır.

Kumtaşı Solar

Şirket hisselerinin tamamı 25 Aralık 2019 tarihinde Mükafat Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yaprak Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na satılmıştır.

Synergy Marketing, Granite Holding, TAPCO

Synergy Marketing, Granite Holding ve TAPCO şirketleri sırasıyla 30 Kasım, 31 Ekim ve 12 Kasım tarihlerinde tasfiye olmuştur.

4.3 2018 yılı içerisinde kontrol değişimine sebep olmayan kontrol gücü olmayan pay alım işlemleri

Technovision

31 Mayıs 2018 tarihinde Technovision tarafından gerçekleştirilen genel kurul neticesinde, 9.500 TL tutarındaki sermaye artışına Çalık Enerji 9.450 TL ile katılmıştır. Bu işlem neticesinde Grup, Technovision'daki payını yüzde 85,87'den yüzde 95,47'ye çıkarmıştır.

Ant Enerji

3 Ocak 2018 tarihinde Ant Enerji'nin yüzde 50'ye tekabül eden hisseleri diğer sermayedarlar tarafından Çalık Enerji'ye bedelsiz devredilmiş ve işlem sonucunda Grup şirketteki payını yüzde 47,71'den yüzde 95,42'ye çıkarmıştır.

Gap Pazarlama

26 Aralık 2018 tarihinde Gap Pazarlama tarafından gerçekleştirilen genel kurul neticesinde, Çalık Holding'in 94.000 TL tutarındaki sermaye artışına Çalık Holding alacaklarına istinaden 88.555 TL ile katılmıştır. Bu işlem neticesinde Grup, Gap Pazarlama'daki payını yüzde 95,00'den yüzde 99,42'ye çıkarmıştır.

4.4 2018 yılı içerisinde kontrol değişimine sebep olmayan kontrol gücü olmayan pay alım işlemleri

Çalık Pamuk

4 Haziran 2018 tarihinde, daha önceden Grup'un iştiraki olup grup dışına satılan Çalık Pamuk'a, diğer ortakların rüçhan haklarından feragat etmelerine istinaden sadece Çalık Holding 190.500 TL değerinde sermaye artırımında bulunmuştur. Bu işlem sonucunda şirketin kontrol gücü yüzde 86,39 ile Grup'a geçmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

5 Satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülük grupları

Grup, tekstil sektöründe sınırlı olarak faaliyetlerini sürdüren Çalık Alexandria'nın ilgili varlık ve yükümlülüklerini "Satış amacıyla elde tutulan varlıklar grubu" olarak sınıflamıştır ve buradaki üretim ve satış tesislerini satmayı planlamaktadır. Bu şirketlere ait nakit ve nakit benzerleri dışında kalan tüm varlık ve yükümlülükler finansal tablolarda, sırasıyla, "Satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin varlıklar" ve "Satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin yükümlülükler" olarak sınıflanmıştır. Ayrıca, bankacılık sektöründe zarar niteliğindeki kredi ve avansların yasal takibi sonucunda edinilen gayrimenkuller "Satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin varlıklar" hesabında gösterilmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan gruplara ilişkin varlıklar ve yükümlülükler, sırasıyla, 330.318 TL ve 49.613 TL (31 Aralık 2018: 323.155 TL ve 34.777 TL) tutarında olup detayları aşağıdaki gibidir:

Satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi duran varlıklar (*)	302.511	303.753
Stoklar	24.812	18.118
Maddi olmayan duran varlıklar	180	56
Diğer varlıklar	2.815	1.228
	330.318	323.155

Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	49.613	34.777
	49.613	34.777

(*) Maddi duran varlıklar içerisinde 53.813 TL (31 Aralık 2018: 47.281 TL) tutarında tekstil sektöründe satış amaçlı elde tutulan bağlı ortaklıklarda bulunan gayrimenkuller, 4.035 TL (31 Aralık 2018: 3.573 TL) tutarında pazarlama sektöründe zarar niteliğindeki ticari alacaklar karşılığında elde edinilen satış amaçlı elde tutulan gayrimenkuller ve 244.663 TL (31 Aralık 2018: 252.899 TL) tutarında bankacılık sektöründe zarar niteliğindeki kredi ve alacakların yasal takibi sonucunda edinilen gayrimenkuller gösterilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

6 Bölümlere göre raporlama

Grup'un aşağıda belirtildiği gibi geniş biçimde organize olmuş, sağladığı ürün ve hizmetler, dağıtım kanalları ve müşteri profillerine göre ayrı ayrı yönetilen altı raporlanabilir bölümü bulunmaktadır.

Bölüm varlık ve yükümlülükleri ile bölüm karı ve finansal sonuçlarının ölçümü Grup'un muhasebe politikalarına bağlıdır. Bölüm faaliyet karı, varlıkları ve yükümlülükleri doğrudan bir bölüme ait olan ya da makul bir şekilde dağıtılabilen kalemleri içerir.

Grup'un ana raporlanabilir faaliyet bölümleri aşağıdakiler gibidir:

Enerji: Enerji bölümündeki şirketler, farklı coğrafi alanlarda elektrik satışı, doğalgaz ve petrol kaynaklarının işletilmesi, arama-üretim safhalarında ve uluslararası piyasalara sevki ve satışı ile enerji üretim ve nakil tesislerin inşası faaliyetlerini göstermektedir.

İnşaat: İnşaat bölümündeki şirketler, yurt içinde ve yurt dışında inşaat, müteahhitlik ve dekorasyon işlerinin yanı sıra gerekli izinlerin alınması şartıyla, mineral, mermer, kireç, kil, kömür ve taş ocaklarında yapılan madencilik faaliyetlerini yönetmekte, mermer ve taş kesme makineleri ve yedek parçaları, seramik yedek parçaları, yer ve duvar karolarının yurt içi ve yurt dışı ticaretini yapmakta ve arazi geliştirme, kentsel yenileme, ofis, konut ve ticaret alanında projeler geliştirme hizmetleri sunmaktadır.

Tekstil: Tekstil bölümündeki şirketler esas olarak, iplik, dokuma ve hazır giyim üretim ve ticari faaliyetlerin yanı sıra pamuk konusunda danışmanlık, ithalat ve ihracat faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Pazarlama: Pazarlama bölümündeki şirketler genellikle Grup şirketleri tarafından gerçekleştirilen yurtdışı ve yurtiçi projelerde ve üretimlerde kullanılan ürünlerin tedarikini sağlamaktadır.

Telekomünikasyon: Telekomünikasyon bölümündeki şirketler esas olarak, telekomünikasyon, iletişim, basın ve internet alanlarında çeşitli hizmetler sunmaktadır.

Bankacılık ve finans: Bankacılık ve finans bölümünde faaliyet gösteren şirketler esas olarak ticari ve yatırım bankacılığı, finansal kiralama ve sigorta faaliyetlerinin yanı sıra proje finansmanı ve diğer finansman hizmetleri, menkul kıymet alım satımı ve kredili finansman hizmetleri sunmaktadır.

Diğer: Diğer işletme bölümlerinde faaliyet gösteren şirketler genel olarak elektronik ücret toplama, organizasyon, madencilik, taşımacılık, tedarik, enerji lisans ve çeşitli hizmet faaliyetlerinde yer almaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

6 Bölümlere göre raporlama (devamı)

31 Aralık 2019									
	Enerji	İnşaat	Tekstil	Pazarlama	Telekomüni- kasyon	Bankacılık ve finans	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	4.240.013	1.241.982	1.114.322	362.133	405.925	3.550.327	212.782	(934.974)	10.192.510
Brüt kar	1.399.937	208.338	272.291	42.185	155.914	1.591.476	163.984	(283.697)	3.550.428
Diğer gelir/(giderler), net	(377.105)	(44.462)	(130.941)	(46.050)	(129.161)	(1.036.118)	(97.810)	84.862	(1.776.785)
Esas faaliyet karı/(zararı)	1.022.832	163.876	141.350	(3.865)	26.753	555.358	66.174	(198.835)	1.773.643
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (gider)	32.355	57.227	(476)	76	(1.523)	325.655	1.521.109	(1.308.812)	625.611
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) vergi sonrası pay	231.638	--	--	--	--	(9.692)	23.868	(12)	245.802
Faiz gideri	(67.402)	(33.961)	(147.791)	(26.113)	(52.252)	(14.367)	(489.891)	75.928	(755.849)
Diğer finansman gelir ve giderleri, net	(34.147)	221	(99.187)	2.600	2.285	45.769	138.758	(4.209)	52.090
Vergi öncesi konsolide kar/(zarar)	1.185.276	187.363	(106.104)	(27.302)	(24.737)	902.723	1.260.018	(1.435.940)	1.941.297
Vergi (gideri)/geliri	(66.030)	(15.771)	35.169	1.650	(4.667)	(166.064)	(31.818)	23.751	(223.780)
Net dönem karı/(zararı)	1.119.246	171.592	(70.935)	(25.652)	(29.404)	736.659	1.228.200	(1.412.189)	1.717.517

	Enerji	İnşaat	Tekstil	Pazarlama	Telekomüni- kasyon	Bankacılık ve finans	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	7.036.525	6.499.309	2.081.857	807.205	1.426.939	44.262.339	8.027.316	(11.230.254)	58.911.236
Bölüm yükümlülükleri	(3.431.676)	(4.492.185)	(1.774.424)	(552.275)	(1.140.738)	(39.057.726)	(4.781.883)	6.033.826	(49.197.081)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul yatırımları*	109.551	24.348	170.135	115	116.927	322.541	81.542	(20.984)	804.175
Amortisman ve itfa payları*	(105.831)	(64.338)	(59.464)	(1.055)	(76.007)	(93.216)	(14.810)	(2.161)	(416.882)

* Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin ilaveler ve bu varlıklara ilişkin amortismanlar dahil edilmemiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

6 Bölümlere göre raporlama (devamı)

31 Aralık 2018									
	Enerji	İnşaat	Tekstil	Pazarlama	Telekomüni- kasyon	Bankacılık ve finans	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	5.355.277	1.979.228	924.381	261.095	363.735	2.822.668	468.870	(517.694)	11.657.560
Brüt kar	1.570.733	(557.845)	337.897	32.421	130.405	1.335.241	179.625	13.318	3.041.795
Diğer gelir/(giderler), net	(388.895)	(63.353)	(294.552)	(5.147)	(129.565)	(685.100)	(203.816)	(98.470)	(1.868.898)
Esas faaliyet karı/(zararı)	1.181.838	(621.198)	43.345	27.274	840	650.141	(24.191)	(85.152)	1.172.897
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (gider)	(524)	(61.703)	271	(8)	(9.840)	206.364	980.081	(890.184)	224.457
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) vergi sonrası pay	139.005	--	--	--	--	(6.003)	(5.115)	(1.402)	126.485
Faiz gideri	(92.000)	(62.967)	(94.597)	(25.849)	(46.770)	(25.654)	(467.629)	21.480	(793.986)
Diğer finansman gelir ve giderleri, net	(72.125)	(4.689)	(176.300)	(19.954)	46.024	(89.333)	(293.493)	72.408	(537.462)
Vergi öncesi konsolide kar/(zarar)	1.156.194	(750.557)	(227.281)	(18.537)	(9.746)	735.515	189.653	(882.850)	192.391
Vergi (gideri)/geliri	(124.496)	47.459	65.005	196	(186)	(155.402)	(10.347)	(4.012)	(181.783)
Net dönem karı/(zararı)	1.031.698	(703.098)	(162.276)	(18.341)	(9.932)	580.113	179.306	(886.862)	10.608

	Enerji	İnşaat	Tekstil	Pazarlama	Telekomüni- kasyon	Bankacılık ve finans	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	7.272.252	5.842.651	1.672.707	584.791	1.134.944	34.844.834	7.457.078	(11.427.729)	47.381.528
Bölüm yükümlülükleri	(3.798.903)	(4.550.838)	(1.289.904)	(341.559)	(852.263)	(30.867.900)	(5.158.258)	6.685.654	(40.173.971)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul yatırımları	98.822	26.405	334.124	123	27.053	613.865	88.187	(58.845)	1.129.734
Amortisman ve itfa payları	(104.086)	(57.842)	(43.530)	(942)	(75.388)	(68.247)	(15.948)	--	(365.983)

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

6 Bölümlere göre raporlama (devamı)

Grup'un faaliyet gösterdiği coğrafi bölgelere göre hasılat ve duran varlık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<u>Hasılat</u>		
Türkiye	6.459.578	6.458.069
Türkmenistan	674.778	2.034.269
Arnavutluk	1.331.227	1.195.799
Diğer	1.726.927	1.969.423
	10.192.510	11.657.560
<u>Duran varlıklar</u>		
Arnavutluk	13.221.454	11.444.158
Türkiye	11.440.652	8.108.663
Türkmenistan	159.055	1.058.905
Diğer	2.195.965	2.223.991
	27.017.126	22.835.717

7 İlişkili taraf açıklamaları

Dipnot 3'te açıklandığı üzere, Grup'un iş ortaklıkları ve iştirakleri konsolide finansal tablolarda özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir. Bu sebepten dolayı Grup'un bağlı ortaklıklarının iştirakleriyle ve iş ortaklıklarıyla yaptığı işlemler ilgili ortaklık oranı ölçüsünde elimine olmaktadır.

İlişkili taraf bakiyeleri

31 Aralık itibarıyla, Grup'un ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	2019				
	Ortaklar	İştirakler	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar (***)	--	130.163	8.885	153.251	292.299
Diğer alacaklar (**)	1.902.445	884	9.119	264.870	2.177.318
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	--	640	--	17.543	18.183
Peşin ödenmiş giderleri	--	15.140	--	37.927	53.067
Borçlanmalar	--	(731.436)	--	(1.594)	(733.030)
Ticari borçlar	--	(12.074)	(4.886)	(5.352)	(22.312)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	(512)	(58)	(840)	(4.127)	(5.537)
Ertelenmiş gelirler	--	(7)	(172)	(61.614)	(61.793)
Diğer borçlar (*)	(144.829)	--	(149)	(20.275)	(165.253)
Toplam	1.757.104	(596.748)	11.957	380.629	1.552.942
	2018				
	Ortaklar	İştirakler	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar (***)	--	24.329	644	789.542	814.515
Diğer alacaklar (**)	1.686.961	72	16.050	10.610	1.713.693
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	--	753	160.390	25.280	186.423
Borçlanmalar	--	(370.248)	--	(906)	(371.154)
Ticari borçlar	--	(7.937)	(5.231)	(8)	(13.176)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	(228)	(39)	(4.398)	(10.076)	(14.741)
Ertelenmiş gelirler	--	(11)	(274)	(329.550)	(329.835)
Diğer borçlar (*)	(799.776)	--	(133)	(263)	(800.172)
Toplam	886.957	(353.081)	167.048	484.629	1.185.553

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ortaklara olan diğer borçların 144.828 TL'lik kısmı GAP İnşaat Dubai FZE'nin hissedarlara olan borcundan meydana gelmektedir. (31 Aralık 2018: 799.713 TL)

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ortaklardan olan diğer alacakların 1.900.864 TL'lik kısmı GAP İnşaat Dubai FZE'nin Delta Netherlands B.V'den olan alacağından meydana gelmektedir. (31 Aralık 2018: 1.683.488 TL)

(***) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ticari alacakların 131.462 TL'lik kısmı Çalık Enerji'nin Mitsubishi Corporation firması için Irak ve Özbekistan'da yapmış olduğu taşeron faaliyetlerinden doğan alacaklardan meydana gelmektedir. (31 Aralık 2018: 789.415 TL)

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

7 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraf işlemleri

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde, Grup'un ilişkili taraflara olan bakiyeleri için kayıtlara aldığı bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda, Grup ilişkili taraf işlemleri aşağıdaki gibidir:

2019					
	Ortaklar	İştirakler	İş ortaklıkları	Diğer	Toplam
Hasılat *	128	136.563	17.149	1.233.418	1.387.258
Satışların maliyeti	(2)	(173.691)	(746)	(147.457)	(321.896)
Genel yönetim giderleri	(228)	(252)	(1.309)	(1.025)	(2.814)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	--	--	--	(16)	(16)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)	39	(910)	3.934	(2.780)	283
Finansman gelir / (gider)	6.374	(470)	7.412	(900)	12.416
Toplam	6.311	(38.760)	26.440	1.081.240	1.075.231
2018					
	Ortaklar	İştirakler	İş ortaklıkları	Diğer	Toplam
Hasılat*	957	365.640	29.861	1.635.860	2.032.318
Satışların maliyeti	--	(170.770)	(1.666)	(15.952)	(188.388)
Genel yönetim giderleri	(2.164)	(154)	(932)	(739)	(3.989)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	--	--	--	(52)	(52)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	--	(43)	3	1.046	1.006
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler)	--	13	13.477	186	13.676
Finansman Gelir Gider	24.339	9	105	1.607	26.060
Toplam	23.132	194.695	40.848	1.621.956	1.880.631

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hasılatın 1.223.868 TL'lik kısmı Çalık Enerji'nin Mitsubishi Corporation firması için Irak ve Özbekistan'da yapmış olduğu taşeron faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.(31 Aralık 2018: 1.625.774 TL)

Üst düzey personele sağlanan faydalar

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait genel yönetim giderleri içinde bulunan üst düzey personele sağlanan faydalara ilişkin giderler konsolide bazda 139.915 TL'dir (2018: 99.429 TL).

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

8 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

2019	Finans içi (*)	Finans dışı (**)	Toplam
Kasa	487.935	2.996	490.931
Banka	6.939.851	1.547.055	8.486.906
-Vadesiz mevduat	3.165.548	592.073	3.757.621
-Vadeli mevduat	3.774.303	954.982	4.729.285
Mevduat munzam karşılıkları haricindeki merkez bankası bakiyeleri	62.839	--	62.839
Diğer nakit ve nakit benzerleri (***)	1.378.767	717	1.379.484
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	8.869.392	1.550.768	10.420.160
Kullanımı kısıtlı bakiyeler	(263.192)	(381.307)	(644.499)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	8.606.200	1.169.461	9.775.661

2018	Finans içi (*)	Finans dışı (**)	Toplam
Kasa	361.745	1.024	362.769
Banka	3.308.743	480.491	3.789.234
-Vadesiz mevduat	1.857.725	243.251	2.100.976
-Vadeli mevduat	1.451.018	237.240	1.688.258
Mevduat munzam karşılıkları haricindeki merkez bankası bakiyeleri	40.925	--	40.925
Diğer nakit ve nakit benzerleri (***)	35.420	636	36.056
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	3.746.833	482.151	4.228.984
Kullanımı kısıtlı bakiyeler	(195.042)	(143.326)	(338.368)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	3.551.791	338.825	3.890.616

(*) Finans içi, Grup'un bankacılık ve finans sektöründe faaliyet gösteren şirketlerini temsil eder.

(**) Finans dışı, Grup'un bankacılık ve finans sektörü dışındaki sektörlerde faaliyet gösteren şirketlerini temsil eder.

(***) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer nakit ve nakit benzerleri esas olarak, 1.352.273 TL (31 Aralık 2018: Yoktur) ters repo işlemleri 20.546 TL (31 Aralık 2018: 30.924 TL) para piyasalarından alacaklar 656 TL (31 Aralık 2018: 604 TL) tutarındaki yoldaki paralar ve 6.009 TL kredi kartı alacaklarından (31 Aralık 2018: 4.528 TL) oluşmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

8 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

31 Aralık 2019 tarihinde Grup'un sahip olduğu 644.499 TL (31 Aralık 2018: 338.368 TL) tutarındaki nakit ve nakit benzeri üzerinde bloke bulunmaktadır ve dolayısıyla bu bakiye günlük faaliyetlerde kullanılamamaktadır.İlgili tutarın 3.796TL'lik (31 Aralık 2018: 3.359 TL) kısmı bakım sözleşmesine istinaden Gürcistan'daki bankada, 354.963 TL (31 Aralık 2018: 123.713 TL) tutarındaki kısmı ise kullanılan kredilere ilişkin teminat olarak yurt içindeki bankalarda zorunlu olarak tutulmakta iken 128 TL'lik (31 Aralık 2018: 128 TL) kısmı ise kamulaştırma davalarına istinaden mahkeme tarafından bloke olarak tutulmaktadır. Geriye kalan tutarın 22.420 TL'si (31 Aralık 2018: 7.497 TL) ise EPIAŞ'dan satın alınan elektriğe karşılık verilen İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'ne verilen nakit teminat olarak tutulmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihinde biten yılda olup bu yılda olmayan bakiyeler ise şu şekildedir ; 5.581 TL'lik kısmı Aktifbank'tan alınan teminat mektupları 237 TL'lik kısmı mühendislik hizmetleri, tedarik işlemleri ve inşaat projesi ("MTİ") için ilgili sözleşmelere istinaden Türkiye'deki bankalarda, 2.811 TL'lik kısmı ise Özbekistan'daki bankada tutulmaktadır.

Grup'un Arnavutluk ve Türkiye'de yürütülen bankacılık faaliyetlerinden ötürü oluşmuş zorunlu bloke hesap tutarı 263.192 TL'dir (31 Aralık 2018: 195.042 TL).

Grup'un nakit ve nakit benzerleri için maruz kaldığı kredi, faiz ve yabancı para kur riski Dipnot 36'da açıklanmıştır.

9 Finansal yatırımlar

31 Aralık tarihi itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

2019			
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	5.920.494	6.371.788	12.292.282
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	1.173.784	181.211	1.354.995
İtfa edilmiş maliyetinden yansıtılan finansal varlıklar	527.974	367.522	895.496
	7.622.252	6.920.521	14.542.773
2018			
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3.817.126	4.867.589	8.684.715
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	948.015	113.300	1.061.315
İtfa edilmiş maliyetinden yansıtılan finansal varlıklar	619.012	745.779	1.364.791
	5.384.153	5.726.668	11.110.821

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

9 Finansal yatırımlar (devamı)

(*) 31 Aralık tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan Anagold Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Anagold")'ndeki hisse senedi yatırımları konsolide finansal tabloların oluşturulması amacıyla değerlemeye tabi tutulmuştur. Grup'un söz konusu yatırımı periyodik olarak bir bağımsız değerleme kuruluşu tarafından indirgenmiş nakit akımları yöntemi kullanılarak değerlendirilmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi etkisi düşülmeden gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık değerlemesinden kaynaklanan net 96.918 TL (31 Aralık 2018: 92.940 TL) tutarındaki gerçeğe uygun değer artışı kar veya zarar içinde yer alan "Yatırım faaliyetlerinden gelir / gider" hesabına kaydedilmiştir.

Raporlama tarihi itibarı ile, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların indirgenmiş nakit akımı yöntemi ile değerlendirilmesinde kullanılan iskonto oranındaki 50 baz puanlık artış / azalış vergi öncesi kar üzerinde sırasıyla, 14.798 TL / 27.319 TL (31 Aralık 2018: 57.870 TL / 51.557 TL) azalış/artış etkisi oluşturmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkların ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
	Kayıtlı değer	Kayıtlı değer
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	9.414.658	6.714.416
Özel sektör tahvilleri	1.542.634	1.050.096
Varlığa dayalı menkul kıymetler ve kira sertifikaları	832.970	495.045
Yatırım fonları	405.452	363.423
Kote edilmiş hisse senetleri	91.481	46.085
Kote olmayan hisse senetleri		
Anagold	1.173.784	948.015
Bursagaz Bursa Şehiriçi		
Doğal Gaz Dağıtım Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi	112.804	81.000
Kayserigaz Kayseri Doğalgaz		
Dağıtım Pazarlama Ticaret Anonim Şirketi	68.407	32.300
Diğer	5.087	15.650
Toplam	13.647.277	9.746.030

Aktif bir piyasada işlem görmediği için tarihsel maliyetle değerlendirilen finansal varlıklar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, kote edilmiş piyasa değeri olmayan, bir borsada işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri belirlenirken dikkate alınan değer ölçümlerinin değer aralığındaki değişkenliğin önemli olması ve anılan aralık içinde yer alan farklı tahminlerin gerçekleşme olasılıklarının güvenilir bir biçimde değerlendirilebilir olmaması sebebiyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen 5.087 TL (31 Aralık 2018: 15.650 TL) tutarındaki finansal yatırımlar maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

9 Finansal yatırımlar(devamı)

İtfa edilmiş maliyetinden yansıtılan finansal varlıklar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla itfa edilmiş maliyetinden yansıtılan finansal varlıkların ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
	Kayıtlı değer	Kayıtlı değer
Varlığa dayalı menkul kıymetler ve kira sertifikaları	278.326	675.309
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	269.763	339.971
Özel sektör tahvilleri	266.078	312.868
Diğer	81.329	36.643
Toplam	895.496	1.364.791

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl içerisindeki finansal yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	İtfa edilmiş maliyetinden yansıtılan	GUD farkı kar/zarara yansıtılan
1 Ocak 2019	8.684.715	1.364.791	1.061.315
Alımlar	5.344.479	252.299	--
Gerçeğe uygun değer değişim kar / (zararı)	403.121	9.702	129.034
Çıkış (satış ve ödeme)	(2.965.943)	(733.529)	--
Değer düşüklüğü	(24.938)	(1.071)	--
Yabancı para çevrim farkları	850.848	3.304	164.646
31 Aralık 2019	12.292.282	895.496	1.354.995

Finansal yatırımların 31 Aralık 2018 tarihinde sonra eren yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	İtfa edilmiş maliyetinden yansıtılan	GUD farkı kar/zarara yansıtılan
1 Ocak 2018	5.489.626	912.601	719.678
1 Ocak 2018 itibarıyla TFRS 9 politika değişikliği	(1.586)	(495)	80.868
Alımlar	4.312.172	201.296	--
Transfer	(32.432)	--	32.432
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara transfer	(8.095)	--	--
Gerçeğe uygun değer değişim kar / (zararı)	155.649	10.693	92.940
Çıkış (satış ve ödeme)	(3.352.188)	(92.093)	--
Yabancı para çevrim farkları	2.121.569	332.789	135.397
31 Aralık 2018	8.684.715	1.364.791	1.061.315

Grup'un finansal yatırımlarından dolayı maruz kaldığı kredi, yabancı para ve faiz oranı riskleri 36 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

10 İmtiyazlı hizmet sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar

31 Aralık tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli imtiyazlı hizmet sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Kısa vadeli imtiyazlı hizmet sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	290.915	368.998
Uzun vadeli imtiyazlı hizmet sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar	1.438.021	1.363.917
	1.728.936	1.732.915

31 Aralık tarihi itibarıyla imtiyazlı hizmet sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.19	31.Ara.18
Dönem Başı Finansal Varlık	1.732.915	1.362.261
Yıl içerisindeki yatırımlar	141.192	266.012
Tahsilatlar	(392.498)	(301.945)
Anapara tahsilatları	(227.846)	(170.532)
Finansal gelir tahsilatları	(164.652)	(131.413)
Finansal Gelir	188.026	264.045
Makul Değer farkı ve diğer düzeltmeler	59.301	142.542
Dönem Sonu Finansal Varlık	1.728.936	1.732.915

31 Aralık tarihi itibarıyla imtiyazlı hizmet sözleşmelerine ilişkin finansal varlıklar vade kırılımı tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.Ara.19	31.Ara.18
Vadesi 1 yıla kadar	290.915	368.998
Vadesi 1 - 3 yıla kadar	434.332	380.320
Vadesi 3 - 5 yıla kadar	594.504	532.676
Vadesi 5 yıldan fazla	409.185	450.921
Toplam	1.728.936	1.732.915

11 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	278.755	563.347
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.683.445	1.321.625
	1.962.200	1.884.972

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

11 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacaklar (devamı)

31 Aralık tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Alıcılar	1.702.288	1.665.050
Şüpheli ticari alacaklar	322.183	281.977
Alacak senetleri (*)	239.047	190.412
Vadeli çekler	15.427	18.144
Diğer ticari alacaklar	5.602	16.560
	2.284.547	2.172.143
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(322.183)	(281.977)
Ticari alacak reeskontu (-)	(164)	(5.194)
Toplam	1.962.200	1.884.972

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alacak senetlerinin 181.649 (31 Aralık 2018: 142.598) TL'si Çalık Denim'in ticari faaliyetleri kapsamında alınan senetlerden oluşmaktadır

31 Aralık tarihinde sona eren hesap dönemlerindeki şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	281.977	217.412
1 Ocak 2018 itibarıyla TFRS 9 politika değişikliği	--	11.713
Dönem içinde ayrılan karşılık	47.501	40.194
Tahsilatlar ve değer düşüklüğü karşılığının geri çevrilmesi(-)	(34.830)	(35.634)
İşletme ediniminden girişler	--	2.272
Yabancı para çevrim farkları	27.535	46.020
Toplam	322.183	281.977

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

11 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacaklar (devamı)

Uzun vadeli ticari alacaklar

31 Aralık tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Alıcılar	585.878	1.010.342
Toplam	585.878	1.010.342
Alacaklar üzerindeki reeskont (-)	(70)	(60)
Toplam	585.808	1.010.282

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
İlişkili taraflardan ticari borçlar	22.312	13.176
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	1.500.346	2.280.374
	1.522.658	2.293.550

	2019	2018
Satıcılar(*)	1.321.776	2.148.261
Borç senetleri	138.559	113.891
Diğer ticari borçlar	62.323	31.398
Toplam	1.522.658	2.293.550

(*) Satıcılar, başlıca MTİ projeleriyle ilgili malzeme ekipmanları sağlayan tedarikçilere ve inşası devam eden projeler için çalışan taşeronlara olan borçlardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli ticari borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Satıcılar	53.217	71.064
Toplam	53.217	71.064

Grup'un ticari alacaklarından dolayı maruz kaldığı kredi ve yabancı para kur riski ve ticari borçlarından dolayı maruz kaldığı likidite ve yabancı para kur riskleri Dipnot 36'da açıklanmıştır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

12 Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli alacaklar	2019	2018
İlişkili taraflardan		
finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	18.183	186.010
İlişkili olmayan taraflardan		
finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	3.811.505	4.820.235
Toplam	3.829.688	5.006.245

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli alacaklar	2019	2018
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	3.392.503	4.176.366
Bankalara verilen kredi ve avanslar	360.021	746.972
Takipteki krediler ve alacaklar	316.549	270.618
Ara toplam	4.069.073	5.193.956
Kredi ve alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığı	(239.385)	(187.711)
Toplam	3.829.688	5.006.245

31 Aralık tarihleri itibarıyla, finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli alacaklar	2019	2018
İlişkili taraflardan finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	--	413
İlişkili olmayan taraflardan finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	8.782.428	6.525.129
Toplam	8.782.428	6.525.542

Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli alacaklar	2019	2018
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	8.719.707	6.552.808
Bankalara verilen kredi ve avanslar	408.128	282.461
Ara toplam	9.127.835	6.835.269
Kredi ve alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığı	(345.407)	(309.727)
Toplam	8.782.428	6.525.542

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

12 Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar(devamı)

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda kredi ve avansların değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Bireysel bazda değerlendirilen değer düşüklüğü		
1 Ocak bakiyesi	442.821	269.476
1 Ocak 2018 itibarıyla TFRS 9 politika değişikliği	--	30.165
Cari dönem değer düşüklüğü gideri	81.841	49.260
- Dönem içinde ayrılan karşılık	210.322	128.407
- Tahsilatlar	(128.481)	(79.147)
Yabancı para çevrim farkları	803	93.920
31 Aralık bakiyesi	525.465	442.821
Topluca değerlendirilen değer düşüklüğü karşılığı		
1 Ocak bakiyesi	54.617	48.851
1 Ocak 2018 itibarıyla TFRS 9 politika değişikliği	--	18.385
Cari dönem değer düşüklüğü gideri	4.710	(12.619)
- Dönem içinde ayrılan karşılık	26.638	19.946
- Tahsilatlar	(21.928)	(32.565)
31 Aralık bakiyesi	59.327	54.617
Toplam değer düşüklüğü karşılığı	584.792	497.438

Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli borçlar	2019	2018
İlişkili taraflara borçlar	5.537	14.741
İlişkili olmayan taraflara borçlar	23.547.130	19.453.367
Toplam	23.552.667	19.468.108

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

12 Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar (devamı)

Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar (devamı)

31 Aralık tarihleri itibarıyla, finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli borçlar	2019	2018
Bankalara borçlar	213.680	182.607
Vadeli mevduat	162.878	175.263
Cari hesap	50.802	7.344
Müşterilere borçlar	17.587.471	14.439.303
Gerçek kişiler	14.019.797	11.596.567
Tüzel kişiler	2.742.571	2.156.819
Devlet kuruluşları	522.530	306.174
Diğer	302.573	379.743
Fonlar ve ödeme hesapları (*)	1.847.662	2.102.947
Repo işlemlerinden fonlar	3.903.854	2.743.251
Toplam	23.552.667	19.468.108

(*) Grup'un Türkiye'deki bankacılık sektöründeki bağlı ortaklığının mevduat toplama yetkisi bulunmamaktadır. Fonlar ve ödeme hesapları, kredisi bulunan müşteri işlemleri için geçici olarak cari hesapları ifade etmektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla mevduat tutarı içermemektedir (31 Aralık 2018: Yoktur).

31 Aralık tarihleri itibarıyla, finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli borçlar	2019	2018
İlişkili olmayan taraflara finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli borçlar	2.661.866	2.022.475
Toplam	2.661.866	2.022.475

Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli borçlar	2019	2018
Müşterilere borçlar		
Gerçek kişiler	2.417.794	1.876.579
Tüzel kişiler	140.127	136.589
Devlet kuruluşları	97.965	--
Diğer	5.980	9.307
Toplam	2.661.866	2.022.475

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

13 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer kısa vadeli alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	276.454	30.205
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.085.609	367.864
	1.362.063	398.069

31 Aralık tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Verilen depozito ve teminatlar	695.559	9.651
Vergi dairesinden alacaklar	28.276	29.358
İş ortaklıklarından alacaklar	9.119	16.050
Ortaklardan alacaklar	1.581	3.473
İştiraklerden alacaklar	884	72
Personelden alacaklar	83	195
Diğer alacaklar	646.428	357.090
Ara toplam	1.381.930	415.889
Diğer şüpheli alacak karşılıkları (-)	(19.867)	(17.820)
Toplam	1.362.063	398.069

Diğer uzun vadeli alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Ortaklardan alacaklar	1.900.864	1.683.488
Verilen depozito ve teminatlar	20.528	590.106
Diğer alacaklar	20.721	4.550
Personelden alacaklar	1.350	1.421
Toplam	1.943.463	2.279.565

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

13 Diğer alacaklar ve borçlar (devamı)

Diğer kısa vadeli borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar	165.253	800.172
İlişkili olmayan taraflara borçlar	208.489	182.874
Toplam	373.742	983.046

31 Aralık tarihleri itibarıyla, diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ortaklara borçlar	144.829	799.776
Alınan depozito ve teminatlar	123.638	121.461
Diğer borçlar	105.275	61.809
Toplam	373.742	983.046

Diğer uzun vadeli borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
İlişkili olmayan taraflara borçlar	286.640	225.532
Toplam	286.640	225.532

31 Aralık tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara diğer uzun vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Alınan depozito ve teminatlar ^(*)	248.995	225.532
Diğer borçlar	37.645	--
Toplam	286.640	225.532

(*) 31 Aralık tarihleri itibarıyla, alınan kısa ve uzun vadeli depozito ve teminatlar başlıca Grup'un elektrik dağıtımı ve perakende satışı yapan bağlı ortaklıklarının müşterilerinden aldığı teminat bedellerinden oluşmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

14 Stoklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, stoklar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Alım satım amaçlı gayrimenkuller (*)	638.547	686.788
Hammadde	358.273	364.614
Ticari mallar	182.525	139.282
Mamuller	140.254	96.656
Yarı mamuller	67.036	53.070
Diğer stoklar	7.006	3.219
Stok değer düşüklüğü karşılıkları(-)	(31.064)	(24.609)
Toplam	1.362.577	1.319.020

(*)Alım satım amaçlı gayrimenkuller, başlıca İstanbul'un çeşitli bölgelerinde satış amacı ile inşa edilen ev ve ofis binalardan oluşan alım satım amaçlı gayrimenkulleri içermektedir.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait stok değer düşüklüğü hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	24.609	14.781
Dönem içi ayrılan karşılık	3.982	5.699
Yabancı para çevrim farkları	2.473	4.129
	31.064	24.609

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un alım satım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 285.337 TL (birikmiş) tutarında aktifleştirilmiş faiz gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 219.568TL).

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

15 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen avanslar (*)	194.897	372.867
Diğer	83.847	101.519
Toplam	278.744	474.386

(*) Verilen avanslar başlıca süregelen MTİ projelerine istinaden tedarikçilere ve hizmet sağlayıcılara verilen avanslardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık tarihleri itibarıyla, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	11.025	48.699
Diğer (*)	153.156	175.425
Toplam	164.181	224.124

(*) Diğer uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin 83.800 TL'si (31 Aralık 2018: 134.400 TL) Türkiye Futbol Federasyonu (TFF) ve spor kulüplerine yapılan anlaşmalar doğrultusunda sözleşme ile ilgili peşin yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

31 Aralık tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar (*)	212.442	564.795
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	247.475	30.727
Toplam	459.917	595.522

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

31 Aralık tarihleri itibarıyla, uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler(**)	544.924	417.671
Toplam	544.924	417.671

(*) Alınan avanslar büyük oranda, Grup'un Türkmenistan'da gerçekleştirdiği MRC projesi kapsamında Türkmen Energo Gurluşuk Devlet Şirketi'nden, Libya'da gerçekleştirdiği KMS projesi kapsamında General Electricity Company of Libya'dan, alınan sözleşme avansları ile Özbekistan'da gerçekleştirdiği NAV2, TRC ve BSR projeleri kapsamında Mitsubishi Corporation'dan alınan sözleşme avanslarından oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş gelirlerin 541.028 TL'si başlıca Grup'un inşaat ve gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının gerçekleştirdiği gayrimenkul geliştirme ve taahhüt projelerinden (31 Aralık 2018: 394.706 TL) kaynaklanmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

16 Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

i) İş ortaklıkları

KÇLE

KÇLE, 17 Eylül 2012 tarihinde ÇEDAŞ, Çalık Enerji ve Limak Yatırım arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında iş ortaklığı olarak kurulmuş ve toplam sermayesine ÇEDAŞ, Çalık Enerji, ve Limak Yatırım sırasıyla yüzde 25, yüzde 25 ve yüzde 50 oranlarında iştirak etmişlerdir. 8 Mayıs 2013 tarihinde KÇLE, Kosova Cumhuriyeti'nde elektrik dağıtım ve tedarik faaliyetlerini yürüten Kompania Per Distribubim Dhe Fumizim Me Energji Elektrike SH.A ("KEDS") isimli kamu iktisadi kuruluşunun paylarının tamamını özelleştirme kapsamında Kosova Cumhuriyeti Hükümeti tarafından açılan ihaleye girerek 61.976 TL (26.300 EUR karşılığı tutar) karşılığında satın almıştır.

27 Nisan 2015 tarihinde Çalık Enerji, KÇLE'de ÇEDAŞ'ın sahibi olduğu tüm payları satın alarak payını yüzde 25,00'ten yüzde 50,00'ye çıkarmıştır.

Doğu Aras

Doğu Aras, 5 Mayıs 2013 tarihinde ÇED ve Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. ("Kiler Alışveriş") arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında ÇED ve Kiler Alışveriş tarafından sermaye sahiplik oranları sırasıyla yüzde 50 ve yüzde 50 olacak şekilde elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtımı ve perakende veya toptan satışı amacıyla enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler kurulması veya bunlara iştirak edilmesi, iştirak edilen veya yeni kurulan bu şirketlerin yönetimlerinin tayin edilmesi, bu şirketlere teknik, mali, bilgi işlem ve insan kaynakları yönetimi ile diğer konularda danışmanlık hizmeti sağlanması, yeni kurulan veya iştirak ettiği şirketlerin teknik, idari ve mali organizasyonlarda destek sağlanması ve bu şirketler aracılığıyla sınai veya ticari yatırımlar yapılması amacıyla bir iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Doğu Aras, 28 Haziran 2013 tarihinde imzalanan hisse devir sözleşmesine istinaden Kars, Ardahan, Iğdır, Erzincan, Ağrı, Bayburt ve Erzurum bölgelerinde elektrik dağıtım ve satışı yapan ve kamuya ait olan EDAŞ ve EPAŞ paylarının tamamını özelleştirme kapsamında açılan ihaleye girerek 247.337 TL (128.500 Bin USD karşılığı tutar) satın almıştır.

LC Electricity

3 Temmuz 2014 tarihinde Türkmen Elektrik ve Limak Yatırım arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında yüzde 50 oranında eşit sermaye sahiplik oranıyla Sırbistan'da elektrik ticareti ve bu faaliyet kapsamında her türlü mal ve hizmet alımı amacıyla bir iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Kartaltepe

Yeni Anadolu Mineral Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'nin ("YAMAS") tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Kartaltepe Madencilik, 2011 yılında kurulmuştur. Merkezi Ankara'da bulunan firma, Erzincan'da madencilik faaliyeti göstermektedir. Raporlama tarihi itibarıyla, Kartaltepe Madencilik firmasının sermayesinin yüzde 50'si Lidya Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne kalan yüzde 50'si YAMAS'a aittir.

Polimetal

Polimetal, YAMAS'ın bir bağlı ortaklığı olarak 2011 yılında kurulmuştur. Polimetal'in tescil adresi Ankara Türkiye'dir ve Polimetal maden varlıklarının geliştirilmesi ve işletilmesi faaliyetlerini yürütmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla Lidya Maden ile YAMAS'ın iş ortaklığı olan Polimetal sahiplik oranları sırasıyla %50 ve %50 oranlarındadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

16 Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

i) İş ortaklıkları (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıkları ve Grup'un bu şirketlerdeki ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

İş ortaklıkları	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değer	Ortaklık payı %	Kayıtlı değer	Ortaklık payı %
Varlıklar				
KÇLE	598.956	50,00	461.003	50,00
Doğu Aras	407.320	50,00	191.939	50,00
Kartaltepe	54.508	50,00	24.304	50,00
Polimetal	46.811	50,00	45.910	50,00
Tunçpınar	8.613	50,00	8.883	50,00
Çalık Limak Adi Ortaklığı	3.113	50,00	5.591	50,00
LC Electricity	57	50,00	22	50,00
	1.119.378		737.652	

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	737.652	479.027
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar		
karlarındaki/(zararlardaki) paylar	255.504	133.890
Yabancı para çevrim farkı	119.253	109.724
İş ortaklıklarının sermaye artışına katılım	6.969	15.011
31 Aralık bakiyesi	1.119.378	737.652

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

16 Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

ii) İştirakler

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler ve Grup'un bu şirketlerdeki ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

İştirakler	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Kayıtlı değer	Ortaklık payı %	Kayıtlı değer	Ortaklık payı %
<u>Varlıklar</u>				
Kazakhstan İjara				
Company KIC Leasing	15.975	14,32	12.685	14,32
Halk Yenilenebilir Enerji (*)	11.190	50,00	11.076	50,00
Idea Farm	8.095	30,00	8.095	30,00
Albania Leasing	5.371	29,99	7.224	29,99
Haliç Leasing	6.537	32,00	7.271	32,00
Euro-Mediterranean	7.020	25,57	6.452	25,57
Eurasian Leasing Company	6.400	36,71	5.069	36,70
Aktif Halk Enerji (*)	--	--	--	50,00
Secom Aktif Güvenlik Yatırım A.Ş.	4.789	50,00	--	--
Dome zero inch.	820	1,98	--	--
Aktif VKŞ (**)	--	--	--	100,00
Oniki Teknoloji A.Ş.	--	--	50	100,00
Toplam	66.197		57.922	
<u>Yükümlülükler</u>				
TAPCO	(229)	--	(217)	50,00
Toplam	(229)		(217)	
Toplam	65.968		57.705	

(*) Halk Yenilenebilir Enerji 2017 yılında elektrik enerjisi üretim tesislerinin kurulması ile kurulu tesislere bakım, onarım ve mühendislik hizmetleri sunmak amacıyla kurulmuştur.

(**) Aktif VKŞ, sukuk ihracıyla ilgili olarak kurulmuştur. TFRS 10'a göre bir şirketin konsolide edilebilmesi için şirketin ana ortaklığın finansal tabloları üzerinde büyük ölçüde etkisinin olması gerekmektedir. Diğer yandan, Aktif VKŞ'nin kurucu ana ortaklığının şirketin değişken getirilerine maruz kalma ya da bu değişken getiriler üzerinde hak sahibi olma ve bu getirileri şirket üzerindeki gücüyle etkileme gibi konsolidasyona tabi olmasına neden olacak önemli derecede bir kontrol etkisi yoktur. Aktif VKŞ, konsolidasyon için TFRS 10'un gerekliliklerini yerine getirememektedir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde konsolidasyona dahil edilmemiştir.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda iştiraklerdeki yatırımların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	57.705	52.557
İştirak pay alımları	--	50
Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan yatırımlardaki kontrol değişiminin etkisi	--	8.095
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerin karlarındaki/(zararlarındaki) payları	(9.702)	(8.347)
Sermaye artışının etkisi	14.112	--
Çıkışlar	(50)	--
Değer düşüklüğü	--	(100)
Yabancı para çevrim farkı	3.903	5.450
31 Aralık bakiyesi	65.968	57.705

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

16 Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Aşağıda yer alan tablo iştiraklerin özet finansal bilgilerini içermektedir.

31 Aralık 2019													
Şirket ismi-İştirakler	Raporla ma dönemi	Ortaklık payları (%)	Dönen varlıklar	Duran varlıklar	Toplam varlıklar	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Kar/ (zarar)	Grup'un net varlıklar daki payı	Kayıtlı değer	Grup'un kar veya zarardaki payı
Kazakhstan İjara Company Jsc.	31 Aralık	14,32	22.396	113.224	135.620	22.550	--	22.550	113.070	8.521	16.192	15.975	1.220
Eurasian Leasing Company	31 Aralık	36,71	17.738	2.407	20.145	1.631	1.079	2.710	17.435	394	6.400	6.400	145
Euro Mediterranean	31 Aralık	25,57	54.882	8.779	63.661	34.598	--	34.598	29.063	2.219	7.431	7.020	567
Haliç Finansal Kiralama	31 Aralık	32	34.330	412	34.742	14.651	--	14.651	20.091	(2.295)	6.429	6.537	(734)
Halk Yenilenebilir Enerji	31 Aralık	50	5.150	--	5.150	3.669	--	3.669	1.481	227	741	11.190	113
Idea Farm	31 Aralık	30	8.095	--	8.095	--	--	--	8.095	--	2.429	8.095	--
Albania Leasing Company	31 Aralık	29,99	5.657	43.183	48.840	1.648	25.794	27.442	21.398	6	6.417	5.371	(2.498)
Secom Aktif Güvenlik Yatırım													
A.Ş.	31 Aralık	50,00	12.224	80.913	93.137	10.940	72.062	83.002	10.135	(17.006)	5.068	4.789	(8.503)
Dome Zero	31 Aralık	1,98	820	--	820	--	--	--	820	--	16	820	--
TAPCO	31 Aralık	--	--	--	--	--	--	--	--	(24)	--	(229)	(12)
Toplam												65.968	(9.702)

Aşağıda yer alan tablo iş ortaklıklarının finansal bilgilerini içermektedir.

31 Aralık 2019													
Şirket ismi-İş ortaklığı	Raporlama dönemi	Ortaklık payları (%)	Dönen varlıklar	Duran varlıklar	Toplam varlıklar	Kısa vadeli yüküm- lülükler	Uzun vadeli yükümlü- lükler	Toplam yükümlü- lükler	Net varlıklar	Kar/ (zarar)	Grup'un net varlıklardaki payı	Kayıtlı değer	Grup'un kar veya zarardak i payı
KÇLE	31 Aralık	50,00	465.676	915.919	1.381.595	295.673	54.608	350.281	1.031.314	31.243	515.657	598.956	15.621
Doğu Aras	31 Aralık	50,00	705.226	--	705.226	28.501	--	28.501	676.725	430.762	338.363	407.320	215.380
Çalık Limak Adi Ortaklığı	31 Aralık	50,00	19.674	--	19.674	19.656	--	19.656	18	1.270	9	3.113	634
Polimetal ^(*)	31 Aralık	50,00	5.443	70.914	76.357	10.110	706	10.816	65.541	(11.035)	32.771	46.811	(5.517)
Tunçpınar	31 Aralık	50,00	455	1	456	58	--	58	398	(1.076)	199	8.613	(538)
Kartaltepe	31 Aralık	50,00	95.577	4.774	100.351	28.163	--	28.163	72.188	59.847	36.094	54.508	29.924
LC Electricity	31 Aralık	50,00	--	--	--	--	--	--	--	--	--	57	--
Toplam												1.119.378	255.504

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

16 Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Aşağıda yer alan tablo iştiraklerin finansal bilgilerini içermektedir.

31 Aralık 2018													
Şirket ismi-İştirakler	Raporla ma dönemi	Ortaklık payları (%)	Dönen varlıklar	Duran varlıklar	Toplam varlıklar	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Kar/ (zarar)	Grup'un net varlıklardaki payı	Kayıtlı değer	Grup'un kar veya zarardaki payı
Kazakhstan İjara Company Jsc.	31 Aralık	14,31	6.844	99.884	106.728	15.520	--	15.520	91.208	9.642	13.052	12.685	1.380
Eurasian Leasing Company	31 Aralık	36,71	570	15.585	16.155	2.347	--	2.347	13.808	11	5.069	5.069	4
Euro Mediterranean	31 Aralık	25,57	45.535	4.225	49.760	25.840	--	25.840	23.920	144	6.116	6.452	37
Haliç Finansal Kiralama	31 Aralık	32,00	36.520	335	36.855	14.470	--	14.470	22.385	1.879	7.163	7.271	601
Aktif Halk Enerji	31 Aralık	50,00	142.077	12.508	154.585	147.981	--	147.981	6.604	(18.256)	3.302	--	(9.128)
Halk Yenilenebilir Enerji	31 Aralık	50,00	8.673	95	8.768	6.882	--	6.882	1.886	322	943	11.076	161
Idea Farm	31 Aralık	30,00	8.095	--	8.095	--	--	--	8.095	--	2.429	8.095	--
Albania Leasing Company	31 Aralık	29,99	--	--	--	--	--	--	--	--	--	7.224	--
E-Post Dış Ticaret	31 Aralık	100,00	50	--	50	--	--	--	50	--	50	50	--
TAPCO	31 Aralık	50,00	842	(1)	841	(72)	--	(72)	913	(2.804)	457	(217)	(1.402)
Toplam												57.705	(8.347)

Aşağıda yer alan tablo iş ortaklıklarının finansal bilgilerini içermektedir.

31 Aralık 2018													
Şirket ismi-İş ortaklığı	Raporlama dönemi	Ortaklık payları (%)	Dönen varlıklar	Duran varlıklar	Toplam varlıklar	Kısa vadeli yüküm- lülükler	Uzun vadeli yükümlü- lükler	Toplam yükümlü- lükler	Net varlıklar	Kar/ (zarar)	Grup'un net varlıklardaki payı	Kayıtlı değer	Grup'un kar veya zarardaki payı
KÇLE	31 Aralık	50,00	399.339	773.722	1.173.061	236.095	14.954	251.049	922.012	58.053	461.006	461.003	29.027
Doğu Aras	31 Aralık	50,00	447.375	904.961	1.352.336	507.478	403.227	910.705	441.631	214.397	220.816	191.939	107.199
Çalık Limak Adi Ortaklığı	31 Aralık	50,00	18.738	--	18.738	18.718	--	18.718	20	5.558	10	5.591	2.779
Polimetal(*)	31 Aralık	50,00	6.448	62.869	69.317	5.590	551	6.141	63.176	2.971	31.588	45.910	1.486
Tunçpınar	31 Aralık	50,00	1.007	1	1.008	70	--	70	938	(375)	469	8.883	(188)
Kartaltepe	31 Aralık	50,00	18.587	21.844	40.431	28.091	--	28.091	12.340	(12.825)	6.170	24.304	(6.413)
LC Electricity	31 Aralık	50,00	269	63	332	195	--	195	137	--	69	22	--
Toplam												737.652	133.890

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

16 Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Aşağıdaki tablo önemli iş ortaklıklarına ait nakit ve nakit benzerleri, amortisman ve itfa payları, faiz gelirleri ve faiz giderleri bakiyelerini konsolidasyon eliminasyonları ve düzeltmeleri öncesi tutarlarıyla özetlemektedir.

Şirket ismi	31 Aralık 2019			
	<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>	<u>Amortisman ve itfa payları</u>	<u>Faiz gelirleri</u>	<u>Faiz giderleri</u>
KÇLE	111.806	85.743	68	(4.395)
Doğu Aras	146.978	43.441	--	--
Çalık Limak Adi Ortaklığı	6.606	--	--	(28)
Kartaltepe	89.810	9.849	206	(1.690)
Polimetal	2.879	317	176	(81)
Tunçpınar	452	--	--	--

Şirket ismi	31 Aralık 2018			
	<u>Nakit ve nakit benzerleri</u>	<u>Amortisman ve itfa payları</u>	<u>Faiz gelirleri</u>	<u>Faiz giderleri</u>
KÇLE	60.299	74.125	--	(8.275)
Doğu Aras	29.218	69.378	12.460	(55.402)
Çalık Limak Adi Ortaklığı	3.621	9	--	(28)
Kartaltepe	2.253	(185)	206	(2.095)
Polimetal	661	(1.196)	(556)	--
Tunçpınar	1.003	(1)	--	--
LC Electricity	12	--	1	--

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

17 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	Arsa ve binalar	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar (*)	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet								
1 Ocak 2018 bakiyesi	888.619	1.947.736	73.963	359.485	93.244	205.932	67.488	3.636.467
İlaveler	86.527	127.603	36.846	65.700	15.388	678.349	3.949	1.014.362
Transferler	35.995	267.635	--	11.974	--	(316.413)	(3.534)	(4.343)
Yabancı para çevrim farkları	236.177	474.709	29.469	90.705	32.816	2.321	1.081	867.278
İşletme edinimlerinden kaynaklanan girişler	2.726	368	1.411	1.470	6	43.952	2.595	52.528
Çıkışlar	(86.986)	(20.037)	(12.635)	(8.758)	(3.558)	(267.948)	(1.006)	(400.928)
31 Aralık 2018 bakiyesi	1.163.058	2.798.014	129.054	520.576	137.896	346.193	70.573	5.165.364
1 Ocak 2019 bakiyesi	1.163.058	2.798.014	129.054	520.576	137.896	346.193	70.573	5.165.364
İlaveler	32.775	56.371	47.151	41.898	29.308	375.045	2.437	584.985
Transferler	80.014	124.007	1.649	6.513	--	(212.517)	200	(134)
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	(3.239)	--	--	--	--	--	--	(3.239)
Yabancı para çevrim farkları	123.946	191.996	20.274	51.440	15.136	3.503	6.096	412.391
İşletme edinimlerinden kaynaklanan girişler	3.302	127.191	(249)	(2.681)	(15)	18	--	127.566
Çıkışlar	(66.494)	(17.798)	(8.082)	(41.753)	(12.032)	(190.339)	(70)	(336.568)
31 Aralık 2019 bakiyesi	1.333.362	3.279.781	189.797	575.993	170.293	321.903	79.236	5.950.365

(*) Grup'un Yapılmakta olan yatırımları başlıca yapılmakta olan bina yatırımları ve tekstil sektörü yatırımlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.368.067 TL'dir (31 Aralık 2018: 2.038.082TL).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 594.020 TL (31 Aralık 2018: 526.090 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

17 Maddi duran varlıklar (devamı)

	Arsa ve binalar	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Diğer duran varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2018 bakiyesi	(219.867)	(733.216)	(54.056)	(192.508)	(36.400)	--	(21.171)	(1.257.218)
Amortisman	(29.815)	(176.933)	(16.349)	(54.982)	(7.752)	--	(15.953)	(301.784)
Transferler	870	(150)	--	(421)	(0)	--	2.780	3.079
Yabancı para çevrim farkları	(74.041)	(196.111)	(11.029)	(58.363)	(26.199)	--	(1.838)	(367.581)
İşletme edinimlerinden girişler	--	(117)	(200)	(920)	(6)	--	(1.194)	(2.437)
Çıkışlar	29.555	10.612	7.863	7.083	2.962	--	616	58.691
31 Aralık 2018 bakiyesi	(293.298)	(1.095.915)	(73.771)	(300.111)	(67.395)	--	(36.760)	(1.867.250)
1 Ocak 2019 bakiyesi	(293.298)	(1.095.915)	(73.771)	(300.111)	(67.395)	--	(36.760)	(1.867.250)
Amortisman	(38.259)	(187.665)	(24.853)	(60.920)	(12.235)	--	(6.486)	(330.418)
Yabancı para çevrim farkları	(50.835)	(96.685)	(12.721)	(26.208)	(11.935)	--	(5.159)	(203.543)
İşletme edinimlerinden girişler	106	(6.214)	54	398	4	--	--	(5.652)
Çıkışlar	48.927	12.593	7.221	35.266	8.599	--	465	113.071
31 Aralık 2019 bakiyesi	(333.359)	(1.373.886)	(104.070)	(351.575)	(82.962)	--	(47.940)	(2.293.792)
Net kayıtlı değeri 1 Ocak 2018	668.752	1.214.520	19.907	166.977	56.844	205.932	46.317	2.379.249
Net kayıtlı değeri 31 Aralık 2018	869.760	1.702.099	55.283	220.465	70.501	346.193	33.813	3.298.114
Net kayıtlı değeri 31 Aralık 2019	1.000.003	1.905.895	85.727	224.418	87.331	321.903	31.296	3.656.573

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

18 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

Maliyet	Şerefiye	Lisans & yazılımlar	Elektrik dağıtım hakları	Marka isimleri	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2018 bakiyesi	3.796	392.453	499.073	11.453	124.201	1.030.976
Girişler	--	1.848	74.870	13	14.439	91.170
Transferler	--	4.343	--	--	--	4.343
Yabancı para çevrim farkları	--	42.570	--	--	19.172	61.742
Bağlı ortaklık edinimleri	--	25.018	--	--	--	25.018
Çıkışlar	--	(6.115)	--	--	(183)	(6.298)
31 Aralık 2018 bakiyesi	3.796	460.117	573.943	11.466	157.629	1.206.951
1 Ocak 2019 bakiyesi	3.796	460.117	573.943	11.466	157.629	1.206.951
Girişler (*)	42.550	112.541	--	--	40.492	195.583
Transferler	--	134	--	--	--	134
Yabancı para çevrim farkları	--	23.902	(1)	--	25.214	49.115
İşletme birleşmelerinden ilaveler ve çıkışlar	--	--	47.546	--	(1.683)	45.863
Çıkışlar	--	(11)	--	--	(198)	(209)
31 Aralık 2019 bakiyesi	46.346	596.683	621.488	11.466	221.454	1.497.437

(*) 15 Şubat 2019 tarihli hisse devir sözleşmelerine göre Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş. tarafından toplam 41.350 TL bedel karşılığında Solar Enerji'nin % 100 hissesi satın alınmaya karar verilmiştir. 30 Haziran 2019 tarihinde hisse devri tamamlanmış ve Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş. % 100 hisse ve oy hakkı edinerek kontrolü almıştır. Bu işlemdeki satın alınan varlıkların ve yükümlülüklerin değerleri 1.200 TL olup, iktisaptan hemen önce geçerli TFRS'lere dayanarak belirlenmiş, toplam 42.550 TL konsolide finansal tablolarda şerefiye olarak muhasebeleştirilmiştir.

Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2018 bakiyesi	--	(231.235)	(134.470)	(22)	(48.064)	(413.791)
İtfa payları	--	(34.860)	(19.731)	(26)	(9.582)	(64.199)
Transferler	--	(3.534)	--	--	455	(3.079)
Yabancı para çevrim farkları	--	(17.093)	--	--	(14.625)	(31.718)
Çıkışlar	--	6.115	--	--	183	6.298
31 Aralık 2018 bakiyesi	--	(280.607)	(154.201)	(48)	(71.633)	(506.489)

1 Ocak 2019 bakiyesi	--	(280.607)	(154.201)	(48)	(71.633)	(506.489)
İtfa payları	--	(43.922)	(29.773)	--	(12.769)	(86.464)
Yabancı para çevrim farkları	--	(17.329)	140	(6)	(20.372)	(37.567)
İşletme birleşmelerinden ilaveler ve çıkışlar	--	--	--	--	363	363
Düzeltilmeler	--	--	--	--	198	198
Çıkışlar	--	(6)	--	--	--	(6)
31 Aralık 2019 bakiyesi	--	(341.864)	(183.834)	(54)	(104.213)	(629.965)

Net kayıtlı değeri 1 Ocak 2018	3.796	161.218	364.603	11.431	76.137	617.185
Net kayıtlı değeri 31 Aralık 2018	3.796	179.510	419.742	11.418	85.996	700.462
Net kayıtlı değeri 31 Aralık 2019	46.346	254.819	437.654	11.412	117.241	867.472

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

19 Kullanım Hakkı Varlıkları

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait kullanım hakkı varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2019
Kullanım hakkı varlıkları	92.991	171.422	(726)	17.953	281.640
Kullanım hakkı varlıkları amortismanı	--	(38.476)	464	(3.592)	(41.604)
Net defter değeri	92.991	132.946	(262)	14.361	240.036

20 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller	734.000	472.425
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	175.082	232.087
	909.082	704.512

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım amaçlı gayrimenkul hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	704.512	648.482
İlaveler	23.607	24.202
Yabancı para çevrim farkı	95.900	100.871
Maddi duran varlıklardan transferler	3.239	--
Gerçeğe uygun değer değişimi (Dipnot 33)	81.824	(69.043)
Toplam	909.082	704.512

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerin tamamı için TFRS 13 kapsamında bağımsız değerlendirme raporları almıştır. Gerçeğe uygun değer hiyerarşisine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	--	909.082	909.082
Toplam	--	--	909.082	909.082

2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	--	704.512	704.512
Toplam	--	--	704.512	704.512

31 Aralık tarihleri itibarıyla, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlendirme çalışması bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından yapılmıştır. Değerleme yöntemi olarak emsal karşılaştırma analizi yöntemi kullanılmıştır.

Emsal karşılaştırma yöntemi ile yakın dönemde satılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapıldıktan sonra konu taşınmazlar için mevcut durumlarıyla arsa payları dahil metrekaresi ve toplam pazar değerleri belirlenmektedir ve bulunan emsaller, konum ve büyüklük gibi kriterler dahilinde karşılaştırılıp, emlak pazarının güncel değerlendirmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülerek belirlenmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 95.173 TL (birikmiş) tutarında aktifleştirilmiş faiz gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 73.347 TL (birikmiş)). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 1.188.054 TL ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.052.180 TL).

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

21 Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Merkez bankalarındaki zorunlu karşılıklar (*)	3.482.994	3.186.081
Devreden KDV	189.390	284.048
Personel avansları	5.490	5.285
Diğer gelir tahakkukları	18.048	18.232
Diğer dönen varlıklar	57.807	390.297
	3.753.729	3.883.943

(*) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, zorunlu karşılıklar yasal olarak tutulması zorunlu mevduattan oluşmakta ve Grup bu zorunlu karşılıkları günlük faaliyetlerinde kullanamamaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	165.472	113.146
Bloke kurumsal tahsilat hesabı	138.323	59.949
Kart satış tahsilatlarından		
Türkiye Futbol Federasyonu payı hesabı	14.785	11.225
Ödenecek KDV	2.402	1.233
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	450.275	349.280
	771.257	534.833

22 Sözleşme varlık ve yükümlülükleri

Devam eden inşaat sözleşmelerinden oluşan varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları	603.652	1.163.415
Kısa vadeli devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(553.237)	(1.114.074)
Uzun vadeli devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(210.802)	(108.963)
Toplam	(160.387)	(59.622)

31 Aralık tarihleri itibarıyla, tamamlanmamış sözleşme detayları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Devam eden inşaat sözleşmeleriyle ilgili maliyetler	24.743.660	20.600.053
Tahmini kazançlar/(maliyetler), net	5.928.230	4.566.129
Devam eden sözleşmelerle ilgili tahmini gelir	30.671.890	25.166.182
Eksi: Faturalanan hakediş bedelleri ve alınan avanslar	(30.832.277)	(25.225.804)
Devam eden inşaat sözleşmelerinden varlıklar, net	(160.387)	(59.622)

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

23 Borçlanmalar

31 Aralık tarihleri itibarıyla borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	2019	2018
İhraç edilen menkul kıymetler	6.056.895	3.846.928
Grup'un bankacılık ve finans sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının borçlanmaları	4.679.904	2.981.563
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.388.628	1.202.433
Banka kredileri	1.977.879	878.448
Çıkarılmış tahviller	11.226	157.824
Faktoring borçları	39.074	75.362
Kiralama işlemlerinden borçlar	96.960	47.635
Toplam	14.250.566	9.190.193

Uzun vadeli borçlanmalar	2019	2018
Banka kredileri	2.512.131	1.712.176
İhraç edilen menkul kıymetler	42.417	518.783
Sermaye benzeri krediler	166.453	150.552
Kiralama işlemlerinden borçlar	250.874	63.445
Grup'un bankacılık ve finans sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının borçlanmaları	148.066	13.640
Toplam	3.119.941	2.458.596

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

23 Borçlanmalar (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, faktoring borçlarını da içeren borçlanmaların vade ve şartları aşağıdaki gibidir:

2019					
	Para cinsi	Nominal faiz oranı (%)	Vade tarihi	Nominal değeri	Kayıtlı değeri
Teminatlı banka kredileri	TL	14-27	2020-2024	1.430.434	1.518.436
Teminatlı banka kredileri	USD	2,64-8,64	2020-2029	1.955.662	1.951.465
Teminatlı banka kredileri	USD	Libor +4	2020	80.513	78.482
Teminatlı banka kredileri	EUR	0,65-7,75	2020-2035	344.133	343.231
Teminatlı banka kredileri	ALL	4,50-5,50	2020-2029	12.709	12.708
Teminatsız banka kredileri	TL	Rotatif	2020	27.377	25.643
Teminatsız banka kredileri	TL	9-29	2020-2029	1.904.362	1.890.937
Teminatsız banka kredileri	USD	Rotatif	2020	28.299	28.293
Teminatsız banka kredileri	USD	1-8,64	2020-2021	1.764.795	1.773.743
Teminatsız banka kredileri	EUR	0,01-7,90	2020-2025	3.092.451	3.099.681
Teminatsız banka kredileri	GBP	1,45	2020	23.404	23.423
Teminatsız banka kredileri	AUD	3,75	2020	9.762	10.085
Teminatsız banka kredileri	XAU	2,76	2020	90.300	92.399
Teminatsız banka kredileri	CHF	0,4	2020	24.492	24.535
Borçlanma senetleri	TL	8,5–28,65	2020-2021	5.123.062	5.123.062
Borçlanma senetleri	USD	2–7,5	2020-2022	405.190	405.190
Borçlanma senetleri	USD	Libor+5	2020	6.749	11.226
Borçlanma senetleri	EUR	0,5-2	2020	571.060	571.060
Faktoring borçları	TL	12,7 – 21,29	2020	4.610	4.610
Faktoring borçları	USD	8-8,25	2020	13.959	13.959
Faktoring borçları	EUR	3,45–3,55	2020	20.505	20.505
Kiralama işlemlerinden borçlar	EUR	3,00–5,00	2020-2024	94.066	90.008
Kiralama işlemlerinden borçlar	TL		2020-2025	48.856	41.210
Kiralama işlemlerinden borçlar	USD		2020-2028	2.428	2.428
Kiralama işlemlerinden borçlar	EUR		2020-2049	162.262	162.397
Kiralama işlemlerinden borçlar	ALL		2020-2049	51.114	51.114
Kiralama işlemlerinden borçlar	JPY		2020-2022	677	677
				17.293.231	17.370.507

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

23 Borçlanmalar (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, faktoring borçlarını da içeren borçlanmaların vade ve şartları aşağıdaki gibidir:

2018					
	Para cinsi	Nominal faiz oranı (%)	Vade tarihi	Nominal değeri	Kayıtlı değeri
Teminatl bank kredileri	TL	15,27-39	2019-2024	1.748.113	1.250.473
Teminatl bank kredileri	USD	3,17-9	2019-2024	1.450.869	1.392.424
Teminatl bank kredileri	USD	Spot	2019	81.150	79.850
Teminatl bank kredileri	EUR	0,54-7,65	2019-2031	322.460	106.256
Teminatl bank kredileri	ALL	6	2021	18.240	13.489
Teminatsız bank kredileri	EUR	0,05-8,5	2019-2025	2.378.519	2.367.869
Teminatsız bank kredileri	TL	16,20-37	2019-2023	681.546	749.491
Teminatsız bank kredileri	TL	Rotatif	2019-2020	30.192	25.572
Teminatsız bank kredileri	USD	0,95-9	2019-2020	612.542	628.952
Teminatsız bank kredileri	USD	Rotatif	2019-2023	250.651	248.778
Teminatsız bank kredileri	GBP	1,25	2019	60.422	60.472
Teminatsız bank kredileri	UZS	14,00	2019	15.408	15.186
Borçlanma senetleri	TL	15,15-34,5	2019-2020	4.867.672	4.069.290
Borçlanma senetleri	USD	4-8	2021	357.473	366.984
Borçlanma senetleri	EUR	2,6 - 4,75	2019	83.962	87.261
Faktoring borçları	TL	11-39,5	2019	75.362	75.362
Kiralama işlemlerinden borçlar	EUR	2,01-4,52	2019-2022	111.080	111.080
				13.145.661	11.648.789

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, kullanılan bank kredileri karşılığında, Grup'un sahip olduğu yönetim binası üzerinde 100.000 USD tutarlarında (31 Aralık 2018: 100.000 USD) ve inşaat halindeki yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 200.000 USD tutarlarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 200.000 USD).

Çalık Holding, ÇEDAŞ, YEDAŞ, YEPAS ve ilgili tarafların bir bankadan kullandığı ve kullanacağı nakdi ve gayri nakdi kredilere teminat teşkil etmek üzere YEDAŞ, YEPAS ve ÇEDAŞ'ta Çalık Enerji'nin sahip olduğu hisselerin sırasıyla 85 adeti (0,085 TL), 115 adeti (0,115 TL) ve 377.622.000 adeti üzerinde (377.622 TL) ve ÇEDAŞ'ın, YEPAS'ta sahip olduğu 6.358.770.388 adet hisse (63.587 TL) ile YEDAŞ'ta sahip olduğu 35.700.685.312 adet (357.006 TL) hisse de bu banka lehine rehin olarak verilmiştir.

24 Türev finansal araçlar

31 Aralık tarihi itibarıyla elde tutulan türev finansal araçların net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Forward işlemleri	1.699	(1.664)	27.074	(10.303)
Swap işlemleri	21.048	(7.939)	24.174	(11.367)
Yabancı para opsiyon işlemleri	6.617	(7.428)	1.341	(1.347)
	29.364	(17.031)	52.589	(23.017)

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

24 Türev finansal araçlar (devamı)

Nette alacak durumunda olan (gerçeğe uygun değeri pozitif olan) tüm türev finansal araçlar türev finansal varlıklar olarak raporlanmıştır. Nette borç durumunda olan (gerçeğe uygun değeri negatif olan) tüm türev finansal araçlar türev finansal yükümlülükler olarak raporlanmıştır.

Grup'un türev sözleşmelerine ilişkin daha kapsamlı açıklama Dipnot 36'da yer almaktadır.

25 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personele borçlar	38.435	40.543
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	17.490	14.805
Toplam	55.925	55.348

26 Karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	106.407	86.489
Diğer kısa vadeli karşılıklar	117.710	83.877
Toplam kısa vadeli karşılıklar	224.117	170.366
<u>Uzun vadeli karşılıklar</u>		
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	66.576	43.554
Diğer uzun vadeli karşılıklar	5.367	--
Toplam uzun vadeli karşılıklar	71.943	43.554
Toplam karşılıklar	296.060	213.920

31 Aralık tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa ve uzun vadeli karşılıkların aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa vadeli</u>		
İkramiye karşılıkları	79.796	62.435
Kullanılmamış izin karşılıkları	26.611	24.054
	106.407	86.489
<u>Uzun vadeli</u>		
Kıdem tazminatı karşılıkları	66.576	43.554
	66.576	43.554

31 Aralık tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	97.122	66.266
Diğer karşılıklar	18.830	11.542
Gider karşılıkları	7.125	6.069
	123.077	83.877

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

26 Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Türkiye’de faaliyet gösteren şirketleri için en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan (kadınlar ve erkekler için sırasıyla 58 ve 60 yaş) ya da kadınlarda ve erkeklerde sırasıyla 20 yılı ve 25 yılı tamamlamış veya askeri hizmet için işten istifa eden ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. 8 Eylül 1999’daki yönetmelik değişikliğine göre, ek tamamlayıcı hükümler mevcuttur.

31 Aralık tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	43.554	42.624
Faiz maliyeti	12.873	2.844
Servis maliyeti	8.116	4.786
Dönem içerisinde ödenen	(13.621)	(10.020)
Çevrim Farkı	4.377	--
Aktüeryal fark	11.277	3.320
31 Aralık bakiyesi	66.576	43.554

Karşılık çalışanların emekli olmasıyla ilgili gelecekte doğacak muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerini tahmin ederek hesaplanmaktadır.

Aşağıdaki aktüeryal varsayımlar toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılmıştır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	%	%
İskonto oranı	3,60	4,72
Faiz oranı	12,1	14,50
Beklenen maaş artışı	9,20	10,00
Çalışan emeklilik ve değişim oranını hesaplamak için aralık	1,00-6,00	1,00-6,00

Yükümlülüklerin hesaplanmasında hükümet tarafından açıklanan kıdem tavan fiyatı baz alınmaktadır. 31 Aralık 2019 itibarıyla, tavan fiyatı 6,38 TL’dir (31 Aralık 2018: 5,43 TL).

2019 yılı içerisinde karşılıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlave karşılık	Geri çevrilen ve ödenen karşılıklar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları	66.266	33.358	(6.249)	3.747	97.122
İkramiye karşılıkları	62.435	62.989	(46.838)	1.210	79.796
Kullanılmamış izin karşılıkları	24.054	2.825	(1.993)	1.725	26.611
Diğer gider karşılıkları	17.611	8.062	(22)	304	25.955
Toplam	170.366	107.234	(55.102)	6.986	229.484

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

26 Karşılıklar (devamı)

2018 yılı içerisinde karşılıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlave karşılık	Geri çevrilen karşılık iptali	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	58.522	19.388	(16.177)	4.533	66.266
İkramiye karşılıkları	47.671	49.886	(37.891)	2.769	62.435
Kullanılmamış izin karşılıkları	22.176	2.030	(936)	784	24.054
Diğer gider karşılıkları	17.952	210	(1.346)	795	17.611
Toplam	146.321	71.514	(56.350)	8.881	170.366

27 Taahhütler, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un finans sektörü faaliyetleri hariç teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Orijinal para birimi (TL karşılığı)			
	USD	TL	Diğer	Toplam
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	3.021.995	520.138	512.655	4.054.788
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve iştirakler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	798.217	--	798.217
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	798.217	--	798.217
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'ler (*)	11.702	189.622	--	201.324
Toplam	3.033.697	1.507.977	512.655	5.054.329

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un finans sektörü faaliyetleri hariç TRİ pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Orijinal para birimi (TL karşılığı)			
	USD	TL	Diğer	Toplam
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	2.573.953	373.968	172.695	3.120.616
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve iştirakler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	798.217	--	798.217
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	798.217	--	798.217
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'ler (*)	--	185.982	--	185.982
Toplam	2.573.953	1.358.167	172.695	4.104.815

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer verilen TRİ'lerin toplam özkaynaklara oranı yüzde 2,1'dir (31 Aralık 2018: yüzde 2,6'dır).

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

27 Taahhütler, koşullu yükümlülükler ve varlıklar (devamı)

31 Aralık tarihi itibarıyla Grup'un olağan faaliyetlerinden kaynaklanan taahhütlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devam eden MTİ sözleşmeleri için verilen	1.485.418	2.304.929
Hisseler üzerindeki rehinler	798.217	798.217
Bankalara verilen	986.676	469.844
TETAŞ ve TEİAŞ	127.483	151.459
EPDK'ya verilen	244	1.680
Diğer tedarikçi ve resmi kurumlara verilen	1.656.291	378.686
Toplam şartlı yükümlülükler	5.054.329	4.104.815

Davalar

31 Aralık 2019 itibarıyla, Grup aleyhine açılan devam eden davalar için beklenen nakit çıkışı tutarı 97.122 TL'dir (31 Aralık 2018: 66.266 TL). 31 Aralık 2018 itibarıyla, aleyhe açılan davalara ayrılan karşılıklar tutarı büyük oranda Grup'a karşı açılmış olan işçi davalarıyla ilgilidir. Grup, bu davaların toplam tutarı kadar karşılık ayırmıştır.

Olası vergi denetimleri

Grup'un Türkiye'deki geçmiş son beş yıla yönelik olarak vergi beyannameleri ve muhasebe kayıtları vergi otoriteleri ve diğer resmi kuruluşlar (Sosyal Güvenlik Kurumu gibi) tarafından incelemeye açıktır. Grup tutarları kesin olarak tahmin edilememeleri sebebiyle finansal tablolarda denetlenmemiş yıllara ait muhtemel bir karşılık ayırmamıştır. Grup yönetimi denetlenmemiş yıllara ait olarak önemli bir vergi riski beklememektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

28 Vergi

Türkiye

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2019 için yüzde 22’dir (31 Aralık 2018: yüzde 22) ve çeyrek dönemlerde geçici kurumlar vergisi beyannamesi doldurulur. Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre, en az iki yıl süreyle sahip olunan iştiraklerin ve gayrimenkullerin satışlarından elde edilen gelirlerin yüzde 75’i satış tarihinden itibaren beş yıl içinde özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olmaktadır. Geriye kalan yüzde 25’lik kısım kurumlar vergisine tabidir. 2019 yılından itibaren geçerli olmak üzere bu oran taşınmazlar için yüzde 50 olarak revize edilmiştir.

Bunun yanı sıra, temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü bulunmakta olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olan yasal düzenlemeye göre, 1999 ve 2002 yılları arasında elde edilen ve kurumlar vergisinden müstesna olan kazançlardan yapılan temettü ödemeleri için stopaj yükümlülüğü bulunmamaktadır. 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir.

Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde yüzde 10 oranında uygulanan stopaj oranı yüzde 15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türkiye’deki vergi mevzuatı, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple, konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyona tabi olan her bir şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar geriye dönük taşınamazlar.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi yetkilileri ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13. Maddesinin “transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ’de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla, fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, mal veya hizmet alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

28 Vergi (devamı)

Türkiye (devamı)

Grup'un yabancı bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları için vergi uygulamaları

Arnavutluk Cumhuriyeti

Arnavutluk Cumhuriyeti için geçerli olan kurumlar vergisi oranı yüzde 15'tir (31 Aralık 2018: yüzde 15). Vergi matrahı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu hesaplanmaktadır. Belgesiz harcamalar, cari dönem içerisinde özkaynak tutarının dört katını aşan kredi faizi geri ödemeleri ve ön ödemeler ve belirli limitin üzerindeki temsil ağırlama ve yan hak giderleri gibi bazı giderler indirimine konu edilemez.

Kosova Cumhuriyeti

Kosova Cumhuriyeti'nde kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı yüzde 10'dur (31 Aralık 2018: yüzde 10).

Kosova vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere yedi yıl süre ile taşınabilir.

Irak Cumhuriyeti

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Irak'ta faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve şubelerin tabi olduğu kurumlar vergisi oranı yüzde 15'tir (31 Aralık 2018: yüzde 15). Mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile mali karın olduğu yılda ancak karın yarısına kadar mahsup edilecek şekilde taşınabilir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un Irak'taki faaliyetleri ile ilgili elde ettiği gelirler kurumlar vergisine tabi değildir.

Mısır Arap Cumhuriyeti

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Mısır'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların tabi olduğu kurumlar vergisi oranı yüzde 22,5'tir (31 Aralık 2018: yüzde 22,5). Grup'un Mısır'da faaliyetleri bu ülkenin serbest ticaret bölgesinde olup Grup bu faaliyetlerinden dolayı kurumlar vergisine tabi değildir.

Birleşik Arap Emirlikleri

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un Birleşik Arap Emirlikleri'nde sadece Dubai'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Birleşik Arap Emirlikleri'nde federal bir kurumlar vergisi bulunmamaktadır. Ancak farklı sektörler için farklı emirliklerde benzer vergiler uygulanmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Dubai'de faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları kurumlar vergisine tabi değildir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

28 Vergi (devamı)

Grup'un yabancı bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları için vergi uygulamaları (devamı)

ABD

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Federal Kurumlar Gelir Vergisi, vergiye tabi gelir dilimleri halinde yüzde 15 ila yüzde 40 arasında uygulanır (31 Aralık 2018: yüzde 15-35) Eyalet hükümetleri ve yerel yönetimler de yüzde 1 ila yüzde 12 arasında değişen gelir vergileri uygulayabilirler. Yabancı şirketler genel olarak yerli şirketler ile aynı kurumlar vergisine tabidir, ancak vergiye tabi gelir sadece işletme tarafından ABD dahilindeki ticaret veya işlerden veya ABD gayrimenkullerinin veya stokunun bir yabancı satışından elde edilen tüm ABD kaynaklı gelirler olarak kabul edilen Efektif Olarak Bağlı Gelir (ECI) üzerinden hesaplanır.

Gürcistan

Gürcistan kanunlarına göre kurumlar vergisi oranı yüzde 15'tir (31 Aralık 2018: yüzde 15).

Özbekistan

Özbekistan kanunlarına göre kurumlar vergisi oranı olarak yüzde 17,2 olarak uygulanmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un Özbekistan'daki faaliyetleri ile ilgili elde ettiği gelirler özel izinle kurumlar vergisine tabi değildir.

Libya

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Libya'da faaliyet gösteren şubenin tabi olduğu kurumlar vergisi oranı yüzde 20'dir (31 Aralık 2018: yüzde 20). Ayrıca yabancı şirketler kurumlar vergisine ilaveten %4 oranında ek cihad vergisi ödemekle yükümlüdür.

Türkmenistan

Türkmenistan kanunlarına göre yerel şirketlere kurumlar vergisi oranı yüzde 8 olarak uygulanırken, yurtdışı ortaklı yerel şirketlere ve yabancı şirketlerin ülkedeki şubeleri için yüzde 20 kurumlar vergisi uygulanmaktadır. Türkmenistan'daki şubelerin ana şirketi Türkiye dışındaki inşaat projelerinden kazanılan gelirler üzerinden Türkiye'de vergilendirilmediğinden ötürü kurumlar vergisinden muaftır. Diğer taraftan, Türkiye'den diğer ülkelere ihraç edilen ve o ülkelerde inşaat maliyetlerine dahil edilen makine ve teçhizatın kaynaklanan satış kazançları Türkiye'de kurumlar vergisine tabidir.

Hollanda

Hollanda'da yerleşik kurumların dünya çapındaki gelirleri üzerindeki vergi oranı yüzde 25'tir (31 Aralık 2018: yüzde 25). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Eğer herhangi bir vergi anlaşması yok ise, çifte vergilendirmeyi önleme ile ilgili yerleşik firmalar için yurtdışındaki kuruluşlardan oluşan yurtdışı işletme gelirleri için Hollanda gelir vergisi için tek taraflı kararname ile istisna sağlanmaktadır.

Hollanda vergi mevzuatına göre, mali zararlar gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere dokuz yıl taşınabilir. Mali zararlar bir yıla kadar geçmiş yıl karları ile mahsuplaştırılabilir. Şirketler vergi beyannamelerini, süre uzatma talebinde bulunmadıkları takdirde ki bu normal koşullarda ilave dokuz aylık süreyi ifade eder, ilgili hesap döneminin kapanışını takip eden altı ay içerisinde vermek zorundadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

28 Vergi (devamı)

Malavi

Malavi kanunlarına göre kurumlar vergisi oranı yerel firmalar için yüzde 30 iken yabancı firmalar ve şubeler için yüzde 35 olarak uygulanmaktadır. Ancak Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ülkedeki faaliyetleri ile elde ettiği gelirlerin belirlenen istisnalara uyması sebebiyle kurumlar vergisine tabi değildir.

İsviçre

İsviçre'deki kurumlar vergisi Kantonal ve Federal gelir vergilerinin bir birleşimidir. Kantonal vergi yüzde 23.36 (2018: yüzde 23.36) efektif oranı ile ilgili dönemin net karı üzerinden ve yüzde 0.401 (2018: yüzde 0.401) efektif oranı ile ilgili dönemin özkaynakları üzerinden hesaplanmaktadır. Federal gelir vergisi yüzde 8.50 (2018: yüzde 8.50) oranı ile ilgili dönemin net karı üzerinden hesaplanmaktadır. Vergi giderleri vergiden düşülebilir giderler olduğu için etkin faiz oranı yüzde 24 seviyesinde gerçekleşmektedir (2018: yüzde 24). Kantonal ve Federal vergilere ek olarak, çeşitli etkin oranlar üzerinden son iki yıllık brüt gelirler, kira giderleri ve personel sayısı üzerinden hesaplanan profesyonel vergi adında bir vergi hesaplanmaktadır.

İsviçre'deki vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere yedi yıl süre taşınabilir. Şirketler uzatma talebinde bulunmadılarsa, vergi beyannamelerini ilgili vergi yılı kapanışını takip eden ilk dört ay içerisinde vermelidir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Sırbistan

Sırbistan kanunlarına göre kurumlar vergisi oranı olarak yüzde 15 olarak uygulanmaktadır.

İran

İran kanunlarına göre kurumlar vergisi oranı olarak yüzde 25 olarak uygulanmaktadır.

İsveç

İsveç kanunlarına göre kurumlar vergisi oranı yüzde 21.40 olarak uygulanmaktadır.

Katar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un Katar'da faaliyet gösteren bir şubesi ve bir bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Katar Emirlikleri'nde şirketler kurumlar vergisine tabiidir. Grup'un Katar'da yürüttüğü projeye ilişkin vergi ve harçlar ise vergiden muaftır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

28 Vergi (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla gelir vergisi aşağıdaki gibidir:

Etkin vergi oranının mutabakatı

	Devam eden faaliyetler		Durdurulan faaliyetler		Toplam	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Cari dönem kurumlar ve gelir vergileri	337.718	235.217	--	--	337.718	235.217
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(113.938)	(53.434)	--	--	(113.938)	(53.434)
Toplam gelir vergisi gideri	223.780	181.783	--	--	223.780	181.783

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllarda raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar/(zarar) üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili mutabakat dökümü aşağıdaki gibidir:

	2019		2018	
	Tutar	%	Tutar	%
Vergi öncesi kar/(zarar)	1.941.297	--	192.391	--
Şirket'in yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	(427.086)	(22,00)	(42.326)	(22,00)
Kalıcı farklar:				
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(9.928)	(0,51)	(533.148)	(277,12)
Vergiden muaf gelir	671.976	34,61	638.227	331,73
Yurtdışı bağlı ortaklıkların vergi oranı farklarının etkisi	27.859	1,44	(703)	(0,37)
Matrah arttırımı düzeltme etkisi	--	--	(5.886)	(3,06)
Vergi oranı değişikliği etkisi	23	0,00	23.629	12,28
Kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlıkları	351	0,02	11.808	6,14
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış önceki dönem geçici farkların kayıtlara alınması	(267)	(0,01)	6.495	3,38
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar payları ve konsolidasyon düzeltmeleri etkileri	(510.299)	(26,29)	(175.353)	(91,14)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan geçici farklar	(35.703)	(1,84)	--	--
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmamış geçmiş yıllar mali zararlarının kullanılması	18.136	0,93	(166.434)	(86,51)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan elektrik dağıtım hakkının cari dönem amortisman gideri	(4.225)	(0,22)	(4.223)	(2,20)
Yatırım teşviki	39.054	2,01	73.943	38,43
Diğer, net	6.329	0,33	(7.812)	(4,06)
Vergi gideri	(223.780)	(11,53)	(181.783)	(94,49)

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

28 Vergi (devamı)

Gelir vergisi varlıkları/borçları

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla gelir vergisi varlıkları ve borçları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Gelir vergisi	337.718	235.217
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(361.916)	(244.022)
Cari dönem vergisiyle ilgili (varlıklar) / borçlar, net	(24.198)	(8.805)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 24.250 TL tutarındaki (31 Aralık 2018: 49.077 TL TL) ödenecek vergi ile 48.448 TL tutarındaki (31 Aralık 2018: 57.882 TL) peşin ödenen vergi, farklı vergi mevzuatı ile ilişkili olduğu için mahsup edilmemiştir.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, önceki yıllar mali zararlarından oluşan 338.435 TL (31 Aralık 2018: 311.857 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmamıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, indirilebilir diğer geçici farklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). Söz konusu zararlar 2023 yılından sonra indirimine konu olmayacaktır. Söz konusu kalemlerden oluşan ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlara alınmamıştır.

Taşınan mali zararlarının vade tarihleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

	2019	2018
2019	--	60.856
2020	44.680	89.853
2021	144.692	252.813
2022	95.245	149.831
2023	1.176.809	990.860
2024	226.281	--
	1.687.707	1.544.213

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

28 Vergi (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	2019		2018	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
İzin karşılığı	2.782	--	12.886	(2)
Kıdem tazminatı karşılığı	6.630	--	5.891	(6)
Kredi ve alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları	--	--	588	(4.896)
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	--	--	2.952	(8.688)
Satılmaya hazır finansal yatırımlar	(2.287)	(2.869)	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	2.106	(60.719)	--	(13.656)
Karşılıklar	16.273	--	10.215	(13.610)
Stoklar	1.163	(64.495)	--	(60.565)
Borçlanmaların iç verim oranı etkisi	3.911	(3.780)	12.488	(1.121)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	(86.617)	--	(183.010)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	294.271	(45.815)	286.655	(32.871)
Yapılmakta olan yatırımlar	--	--	57.050	(5.416)
Yatırım teşvikleri	169.253	--	131.994	--
Taşınan mali zararları	29.958	--	72.750	--
Tamamlanma oranı yöntemi etkisi	--	--	2.700	--
Ticari ve diğer alacaklar (reeskont dahil)	502	--	--	--
İmtiyazlı hizmet alacakları	--	(365.643)	--	(426.465)
Şüpheli alacaklar karşılığı	10.122	--	7.488	1.153
Güvence bedelleri	17.827	--	15.752	--
TFRS 9, TFRS 15 ve TFRYK 22 politika değişikliği	348	--	(8.227)	--
Diğer geçici farklar	60.450	(44.784)	26.928	(228)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	613.309	(674.722)	638.110	(749.381)
Mahsuplaşma	(298.117)	298.117	(435.393)	435.393
Toplam ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	315.192	(376.605)	202.717	(313.988)

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre taşınabilir. Bu nedenle, taşınmış mali zararlardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığının geri kazanımı için son yıl 2024'dir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

29 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 400.000 TL olup, (31 Aralık 2018: 400.000 TL), her biri 1 tam TL (31 Aralık 2018: 1 tam TL) olan 400.000.000 (31 Aralık 2018: 400.000.000) adet kayıtlı hissedenden oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Çalık Holding'in sermaye yapısı, pay sayısına göre aşağıdaki gibidir:

	2019		2018	
	Paylar (bin adet)	%	Paylar (bin adet)	%
Ahmet Çalık	367.999	91,99	367.999	91,99
Delta Netherlands B.V. (*)	32.000	8	32.000	8,00
Diğer	1	0,01	1	0,01
	400.000	100	400.000	100

(*)24 Aralık 2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Şirket'in pay sahiplerinden Ahmet Çalık'ın nominal değeri 1 TL olan, 32.000.000 TL tutarındaki 32.000.000 adet pay adedinin tamamını her türlü hakkı ile birlikte Delta Netherlands B.V.'ye devredilmiş ve Delta Netherlands B.V. Şirket'in ortaklık yapısına eklenmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Birinci tertip yasal yedekler, sermayenin yüzde 20'sine ulaşınca kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, sermayenin yüzde 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının yüzde 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçelerin kullanımları sınırlanmıştır ve kar payı dağıtımı sermayenin yüzde 50'sini aşmadıkça söz konusu yedek akçeler dağıtılamazlar.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendinde, kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı istisna kapsamına alınmıştır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanmakta ve satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, kontrol gücü olmayan paylar net edilmiş olarak kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler içindeki iştirak satışından doğan özel fon tutarı 997.887 TL'dir (31 Aralık 2018: 871.945 TL).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ilişikteki konsolide finansal tablolarda, kontrol gücü olmayan paylar net edilmiş toplam yasal yedek miktarı 1.854.918 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.497.851 TL).

Kontrol gücü olmayan paylar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait, kontrol gücü olmayan payların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
	203.629	229.470
Dönem kar / (zararının) kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kısmı	53.191	38.274
Yabancı para çevrim farkı	58.038	59.542
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin ve diğer düzeltmelerin etkisi	--	2.990
Birleşme etkisi	--	(114.423)
Ortak kontrole tabi olan işletmelerde kontrol gücünün elde edilmesi	(12.756)	--
Kontrol gücü olmayan pay değişikliklerinin etkisi	299	21.365
Kontrol gücü olmayan payların sermaye artırımına katılımı	17.323	14
İştirak çıkışı	(24.752)	--
Temettü dağıtımı	(59.716)	(33.603)
Dönem sonu bakiyesi	235.256	203.629

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

29 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (Ddvamı)

Yabancı para çevrim farkları

Yabancı para çevrim farkları, yurtdışı faaliyetlerin finansal tablolarının çevriminden kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

30 Hasılat

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait hasılat ve satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Yurt içi satışlar	4.864.466	5.113.786
Yurt dışı satışlar	2.765.773	4.503.306
Diğer satışlar	60.095	41.309
Satış indirimleri (-)	(73.375)	(87.661)
Ara toplam	7.616.959	9.570.740
Satışların maliyeti (-)	(5.451.955)	(7.697.980)
Toplam finans dışı faaliyetlerden brüt kar	2.165.004	1.872.760
Finans sektörü gelirleri	2.575.551	2.086.820
Finans sektörü gelirlerinin maliyeti (-)	(1.190.127)	(917.785)
Toplam finans sektörü brüt karı	1.385.424	1.169.035
Toplam brüt kar	3.550.428	3.041.795

2019 yılı satışların maliyeti içerisinde 302.855 TL tutarında amortisman ve itfa payı gideri bulunmaktadır (2018: 258.051 TL).

31 Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri ve niteliklerine göre giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Personel giderleri	523.064	447.657
Amortisman ve itfa payı giderleri	128.256	97.330
Bakım ve onarım giderleri	80.111	76.390
Sigorta giderleri	65.434	50.518
Vergi, resim ve harçlar	49.940	41.335
Dışarıdan sağlanan faydalar	47.736	41.674
Danışmanlık giderleri	38.149	38.074
Seyahat ve konaklama giderleri	32.827	26.887
Haberleşme giderleri	25.593	17.662
Temsil giderleri	24.560	24.140
Kira giderleri	19.645	53.325
Ofis giderleri	5.679	5.860
Diğer	132.837	98.533
Toplam	1.173.831	1.019.385

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

31 Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri ve niteliklerine göre giderler (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait satış, pazarlama ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Personel giderleri	109.430	93.561
Reklam ve promosyon giderleri	80.209	100.070
Komisyon giderleri	18.167	19.338
Nakliye giderleri	16.318	14.175
Amortisman ve itfa payı giderleri	15.739	5.884
Bakım ve onarım giderleri	11.672	14.023
Kira giderleri	10.887	21.158
Danışmanlık giderleri	8.638	8.365
Seyahat ve konaklama giderleri	7.457	6.437
Vergi, resim ve harçlar	6.552	4.947
Haberleşme giderleri	1.000	1.022
Diğer	30.328	29.985
Toplam	316.397	318.965

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Danışmanlık giderleri	23.848	3.521
Personel giderleri	22.505	14.806
Saha araştırma giderleri (*)	18.007	18.843
Amortisman ve itfa payı giderleri	8.509	4.718
Seyahat ve konaklama giderleri	6.368	5.475
Kira giderleri	2.206	358
Temsil giderleri	1.514	802
Diğer	8.380	5.884
Toplam	91.337	54.407

(*) Saha araştırma giderleri Grup'un madencilik ve petrol üretim alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının dönem içerisinde yaptığı saha araştırma geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan giderlerlerden oluşmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

31 Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri ve niteliklerine göre giderler (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait personel ve amortisman ve itfa giderlerinin gider çeşitlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<u>Personel giderleri</u>		
Satışların maliyeti	686.135	792.763
Genel yönetim giderleri	523.064	447.657
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	109.430	93.561
Araştırma ve geliştirme giderleri	22.505	14.806
Toplam	1.341.134	1.348.787
<u>Amortisman ve itfa giderleri</u>		
Satışların maliyeti	302.854	258.051
Genel yönetim giderleri	128.256	97.330
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	15.739	5.884
Araştırma ve geliştirme giderleri	8.509	4.718
Toplam	455.358	365.983

32 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Karşılık iptal / geri çevrimleri	191.510	164.869
Kur farkı geliri	97.007	148.660
Varlığa dayalı menkul kıymet satış gelirleri	35.959	34.311
Reklamasyon gelirleri	8.096	7.062
Diğer	84.832	98.781
Toplam	417.404	453.683

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklara ilişkin karşılık gideri	236.960	148.353
Kur farkı gideri	126.224	374.875
Diğer karşılık giderleri	50.625	36.484
Şüpheli alacak karşılık giderleri	49.548	47.609
Komisyon giderleri	18.256	12.069
Reeskont giderleri	8.816	1.987
Vazgeçilen alacak zararı(*)	--	265.643
Diğer	122.195	42.804
Toplam	612.624	929.824

(*) Anateks Anadolu Tekstil Fabrikaları Anonim Şirketi'nden olan 265.643 TL'lik alacaktan vazgeçilmesi sebebi ile ilgili alacak giderleştirilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

33 Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
İştirak satış karı	242.733	--
Türev finansal araçlardan karlar	155.808	156.663
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	129.034	100.080
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerindeki artış	81.824	--
Maddi duran varlık satış karı	4.632	7.536
Hisse senetlerinden elde edilen temettü geliri	206	10.183
Diğer	28.808	56.315
Toplam	643.045	330.777

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Maddi duran varlık satış zararı	6.385	12.429
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklardan zararlar	--	7.140
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerindeki azalış	--	69.043
İştirak satış zararı	7.316	--
Kur farkı gideri	--	207
Diğer (*)	3.733	17.501
Toplam	17.434	106.320

(*) 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait yatırım faaliyetlerinden diğer giderler esas olarak 17.169 TL tutarında Doğu Akdeniz'in yapılmakta olan yatırımlarının iptal edilmesinden oluşmaktadır.

34 Finansman gelirleri ve giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Borçlanmalarla ilgili kur farkı gelirleri	196.027	88.251
Faiz gelirleri	32.179	36.489
Toplam	228.206	124.740

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Borçlanmalarla ilgili faiz giderleri	755.849	793.986
Borçlanmalarla ilgili kur farkı giderleri	116.317	615.790
Banka komisyon giderleri	41.285	19.908
Teminat mektup giderleri	18.368	22.443
Diğer komisyon ve ücretler	146	4.061
Toplam	931.965	1.456.188

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

35 Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar

Grup'un kontrol gücü olmayan payların önemli seviyede olduğu bağlı ortaklıklarına ilişkin detaylar ve konsolidasyon düzeltmeleri öncesi özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık	Kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kâr	Birikmiş kontrol gücü olmayan paylar	Kontrol gücü olmayan paylara ödenen temettü
<u>Albtelecom</u>				
31 Aralık 2019	19,73	(5.375)	50.859	--
31 Aralık 2018	19,73	(1.670)	56.816	--
<u>Çalık Enerji</u>				
31 Aralık 2019	4,58	51.261	164.238	(59.716)
31 Aralık 2018	4,58	47.864	210.635	(33.603)

Albtelecom'un Grup konsolidasyon düzeltmeleri ve eliminasyonları öncesi, bireysel finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Albtelecom özet finansal durum tablosu	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	5.231	7.992
Ticari alacaklar	44.951	41.105
Diğer dönen varlıklar	31.356	38.896
Duran varlıklar	1.341.591	1.043.531
Toplam varlıklar	1.423.129	1.131.524
Kısa vadeli borçlanmalar	49.066	20.261
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	231.443	291.179
Uzun vadeli yükümlülükler	849.525	532.668
Toplam yükümlülükler	1.130.034	844.108
Toplam özkaynaklar	293.095	287.416
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	1.423.129	1.131.524

Albtelecom özet kar veya zarar tablosu	2019	2018
Hasılat	405.925	363.735
Satışların maliyeti	(250.011)	(233.328)
Esas faaliyet giderleri	(129.127)	(129.513)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(1.523)	(9.840)
Finansman gelirleri / (giderleri)	(47.839)	669
Vergi giderleri	(4.667)	(186)
Dönem zararı	(27.242)	(8.463)

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

35 Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar (devamı)

Çalık Enerji'nin Grup konsolidasyon düzeltmeleri ve eliminasyonları öncesi, konsolide finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

Çalık Enerji özet finansal durum tablosu	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	915.979	331.659
Ticari alacaklar	1.050.221	1.784.529
Diğer dönen varlıklar	744.791	687.279
Duran varlıklar	4.325.534	4.468.785
Toplam varlıklar	7.036.525	7.272.252
Kısa vadeli borçlanmalar	642.067	170.641
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	540.677	483.082
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.302.002	1.872.858
Uzun vadeli yükümlülükler	946.930	1.272.322
Toplam yükümlülükler	3.431.676	3.798.903
Toplam özkaynaklar	3.604.849	3.473.349
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	7.036.525	7.272.252

Çalık Enerji özet kar veya zarar tablosu	2019	2018
Hasılat	4.240.013	5.355.277
Satışların maliyeti	(2.840.076)	(3.784.544)
Esas faaliyet gelirleri	(377.105)	(388.895)
Yatırım faaliyetlerinden (giderler) / gelirler	263.993	138.481
Finansman giderleri, net	(101.549)	(164.125)
Vergi giderleri	(66.030)	(124.496)
Dönem karı	1.119.246	1.031.698

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil)

Finansal risk yönetimi

Genel bakış

Grup finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- kredi riski
- likidite riski
- piyasa riski
- operasyonel risk

Bu dipnot Grup'un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup'un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup'un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır. Daha detaylı niceliksel açıklamalar konsolide finansal tablolarda sunulmuştur.

Risk yönetim çerçevesi

Risk yönetimi aktiviteleri gerçekçi bir organizasyon yapısı ile idare edilmektedir ve üst düzey yönetim tarafından tamamen desteklenmektedir.

Grup piyasa, operasyonel, likidite ve karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi risklerinin sonucu olarak farklı endüstrilerde ve bölgelerdeki işletme operasyonlarının olumsuz etkilenmemesini garantiye almak için risk yönetimi açısından proaktif hareket etmektedir. Risk yönetimi ve iç denetim bölümleri her alt sektör içinde ve grup düzeyinde açığa çıkacak riskleri de içeren farklı risk çeşitleri için farkındalık yaratmakta, bu farkındalıkları korumakta ve uygun risk yönetimi mekanizmasının uygulandığından emin olmaktadır.

Bankacılık:

Risk yönetiminin çerçevesi

Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren Aktifbank ve BKT, riskleri azaltmak için aktif olarak teminat yönetimi sistemini kullanmaktadır. Grup'un bankacılık ve finans sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının yönetim kurulları, risk yönetiminin çatısını oluşturmakla yükümlüdür. Yönetim Kurulu, Denetim Komitesini ve Risk Yönetimi Departmanını kurarak, Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının risk yönetimi politikalarının geliştirilmesini ve yakından takip edilmesini sağlamıştır. Denetim Komitesinde icrai faaliyetlerde bulunmayan üyeler bulunmaktadır ve bunlar faaliyetlerini doğrudan yönetim kuruluna raporlanmaktadır.

Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının risk yönetim politikaları karşılaşılabilecek risklere karşı oluşturulmuştur. Uygun risk limitleri ve kontrolleri kurulmuş ve limitler ve riskler yakından takip altına alınmıştır. Risk Yönetimi Politikaları ve Sistemleri düzenli olarak gözden geçirilerek piyasa koşullarındaki değişiklikler yakından takip edilir. Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren grubu eğitimler ve prosedürler ile her çalışanın rolünü ve sorumluluklarını doğru bir şekilde anlayabileceği bir kontrol ortamı sağlamayı hedefler.

Denetim Komitesinin sorumlulukları arasında risk yönetimi politika ve prosedürlerinin uyumu Aktifbank'ın ve BKT'nin karşılaştacağı risklere karşı risk yönetiminin çatısının yeterliliğinin takip edilmesi de yer almaktadır. Denetim komitesi bu faaliyetleri gerçekleştirirken iç denetim tarafından da desteklenir. İç denetim, risk yönetimi kontrollerinin değerlendirilmesinden ve bunların denetim komitesine sunulmasından sorumludur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Kredi riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacakları ve yatırım araçlarından kaynaklanmaktadır.

Grup'un başlıca finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, finansal yatırımlar, ticari ve diğer alacaklardır. Grup alacak hesapları için belirli miktarda teminat talep etmektedir. Belirli bir tutarın üzerinde kredi talebi olan tüm müşteriler için kredi değerlendirmesi yapılmaktadır.

Raporlama tarihi itibarıyla, önemli bir kredi riski yoğunlaşması bulunmamaktadır. Maksimum kredi riski, konsolide finansal tablolardaki finansal varlıkların kayıtlı değerleriyle sınırlıdır.

Bankacılık:

Değer düşüklüğüne uğramış müşterilere verilen kredi ve avanslar ve yatırım amaçlı menkul kıymetler

Banka, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda, Grup'un bankacılık ve finans sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Değer düşüklüğü karşılığı

Grup'un bankacılık ve finans sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları, verdiği krediler ve elinde tuttuğu borç senetleri portföyünde meydana gelen değer düşüklükleri için karşılık ayırmaktadır. Bu karşılıklar önemli bir riske maruz kalınması durumunda ayrılan bireysel karşılıklardır.

Tüketici kredi portföyünün artması nedeniyle 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren Aktifbank bireysel bazda karşılık ayrılan belirli kredilerin dışındaki krediler için de geçmiş yıllardaki eğilimleri de izleyerek toplu bazda karşılık ayırmaya başlamıştır.

Aktiften silme politikası

Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları, alacağın veya daha önce tahsis etmiş olduğu kredinin tahsil edilemeyeceğine kanaat getirdiğinde bu alacak için ayrılmış karşılığı iptal ederek alacağı aktiften siler. Borçlunun veya menkul kıymeti ihraç edenin, borcunu ödeyemeyeceği ve teminatların riski karşılayamayacağı durumlarda bu karar belirginleşir.

Yeniden yapılandırılan krediler

Borçlunun finansal durumunda meydana gelen bozulma nedeniyle kredinin süresinin yeniden yapılandırılmasıyla kredilerin vadesi değiştirilir. Kredi yeniden yapılandırılan krediler arasına girdikten sonra iyi bir performans sergilese bile bu kategoride takip edilmeye devam eder.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz tutar:

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki nakit(*)	Finansal yatırımlar(**)	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	Türevler
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraflar	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraflar				
	292.299	2.255.709	2.177.318	1.128.208	9.866.390	12.685.758	12.612.116	29.364
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)								
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	76.878	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	292.299	2.092.295	2.177.318	1.128.208	9.866.390	12.685.758	12.001.888	29.364
B. Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	163.414	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	610.228	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	322.183	--	19.867	--	--	1.195.020	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(322.183)	--	(19.867)	--	--	(584.792)	--
- Teminatlarla güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Merkez bankası ve kasa bakiyeleri hariçtir.

(**) Hisse senetleri ve yatırım fonları hariçtir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Kredi riski (devamı)

Kredi riskine maruz tutar:

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki nakit(*)	Finansal yatırımlar(**)	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	Türevler
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraflar	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraflar				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	814.515	2.080.739	1.713.693	963.941	3.825.290	9.624.348	11.531.787	52.589
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	66.153	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	814.515	1.793.756	1.713.693	963.941	3.825.290	9.624.348	10.254.038	52.589
B. Vadesi geçmiş ama değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	286.983	--	--	--	--	956.129	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	321.620	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	281.977	--	17.820	--	--	819.058	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(281.977)	--	(17.820)	--	--	(497.438)	--
- Teminatlarla güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--

(*) Merkez bankası bakiyeleri hariçtir.

(**) Hisse senetleri ve yatırım fonları hariçtir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Kredi riski (devamı)

Değer düşüklüğü zararları

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Alacaklar		Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	63.444	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	21.940	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	35.621	--	--
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	42.409	--	--
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--
Toplam	163.414	--	--
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--

31 Aralık 2018	Alacaklar		Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	99.121	--	502.037
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	45.001	--	157.911
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	16.704	--	89.156
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	126.157	--	172.168
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	34.857
Toplam	286.983	--	956.129
Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Likidite riski

Likidite riski Grup faaliyetlerinin genel fonlamasında ve pozisyon yönetiminde ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Grup'un varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyata ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Grup'un kaynak yaratımı için bankalara erişimi vardır ve aktiflerinin belirli miktarını nakit ve nakde eşdeğer varlıklar olarak tutmaktadır. Grup hedeflerine ulaşmak için gerekli olan fon kaynaklarındaki değişimleri belirlemek ve seyrini izlemek suretiyle sürekli olarak likidite riskini değerlendirmektedir.

Bankacılık:

Likidite riski yönetimi

Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının yaklaşımına göre yükümlülüklerin baskı altındaki zamanlarda veya normal zamanlarda beklenmeyen kayıplara neden olmadan ve işletmenin ismine zarar vermeden karşılanabilmesi için yeterli likiditeye sahip olunmalıdır.

Kısa dönem fonlamasının kaynağı para piyasalarından kısa vadeli borçlanmalardır. Uzun vadeli borçlanmalara gerek duyulduğunda sermaye piyasası araçlarından faydalanılmaktadır. Ek fonlamaya ihtiyaç duyulduğunda yurtiçi ve yurtdışı bankalardan fon toplanabilmektedir.

Likidite riskine maruz kalma

Grup'un bankacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının likidite riski için anahtar ölçümü, net likit varlıkların kısa vadeli alınan borçlara oranıdır. Bu nedenle net likit varlıklar arasında nakit ve nakit benzerleri ile aktif bir pazarı olan alım satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

31 Aralık tarihleri itibarıyla, finansal yükümlülüklerin kayıtlı değeri, sözleşmeye dayalı nakit akışları veya beklenen nakit akışları ile vadeleri aşağıdaki gibidir:

2019	Kayıtlı değer	Sözleşmeye bağlı nakit akışı	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	(26.214.533)	(26.219.838)	(17.103.988)	(6.451.628)	(2.470.651)	(193.571)
Borçlanmalar	(17.370.507)	(18.147.380)	(11.123.560)	(3.325.963)	(3.239.920)	(457.937)
	(43.585.040)	(44.367.218)	(28.227.548)	(9.777.591)	(5.710.571)	(651.508)
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	(1.575.875)	(1.578.897)	(708.650)	(817.030)	(53.217)	--
Diğer borçlar	(660.382)	(660.382)	(148.947)	(224.795)	(286.640)	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(55.925)	(55.925)	(46.066)	(9.859)	--	--
	(2.292.182)	(2.295.204)	(903.663)	(1.051.684)	(339.857)	--
Türev araçlar						
Nakit Girişleri	29.364	4.059.823	2.421.399	733.259	905.165	--
Nakit çıkışları	(17.031)	(4.054.945)	(2.418.867)	(735.285)	(900.793)	--

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Likidite riski (devamı)

2018	Kayıtlı değer	Sözleşmeye bağlı nakit akışı	3 aydan az	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıldan fazla
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	(21.490.583)	(21.503.165)	(13.574.925)	(5.893.183)	(1.918.296)	(116.761)
Borçlanmalar	(11.648.789)	(12.480.936)	(5.618.388)	(5.134.621)	(1.504.994)	(222.933)
	(33.139.372)	(33.984.101)	(19.193.313)	(11.027.804)	(3.423.290)	(339.694)
Beklenen vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	(2.364.614)	(2.367.592)	(603.162)	(1.690.389)	(74.041)	--
Diğer borçlar	(1.208.578)	(1.208.578)	(797.983)	(185.063)	(225.532)	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(55.348)	(55.348)	(46.288)	(9.060)	--	--
	(3.628.540)	(3.631.518)	(1.447.433)	(1.884.512)	(299.573)	--
Türev araçlar						
Nakit Girişleri	52.589	2.171.450	985.512	747.081	438.857	--
Nakit çıkışları	(23.017)	(2.156.712)	(972.795)	(750.096)	(433.821)	--

Piyasa riski

Piyasa riski, yabancı para kuru, faiz oranı ya da sermaye fiyatları gibi piyasa fiyatlarındaki değişimlerin Grup'un gelirini veya elinde tuttuğu finansal araçların değerlerini etkilemesi riski olarak ifade edilir. Piyasa riski yönetiminin amacı bir yandan kabul edilebilir parametreler içinde maruz kalınan piyasa riskini yönetirken getiriye optimize etmektir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Faiz oranı riski

Grup'un faaliyetleri, faizli varlıklar ve borçlarının farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Değişken faizli varlık ve yükümlülüklerle ilgili olarak Grup altı aylık Libor ya da farklı çeşitteki faiz oranları gibi çeşitli değişken faiz göstergelerinin yeniden fiyatlama özelliklerindeki farklılık olarak betimlenen baz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un temel stratejileriyle tutarlı olan piyasa faiz oranları dikkate alındığında risk yönetim faaliyetleri, net faiz gelirini en iyi duruma getirmeyi hedeflemektedir.

Profil

31 Aralık itibarıyla Grup'un faiz bileşenine sahip finansal kalemlerinin rapor tarihindeki faiz yapısı şu şekildedir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sabit faizli kalemler		
Finansal varlıklar	11.484.165	6.757.727
Finansal yükümlülükler	41.413.495	31.284.693
Değişken faizli kalemler		
Finansal varlıklar	17.350.366	14.879.669
Finansal yükümlülükler	2.171.545	1.854.679

31 Aralık 2019 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 1.759.559 TL (31 Aralık 2018: 14.635 TL) daha düşük olacaktı. Aynı şartlar altında Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan düşük olsaydı vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 1.754.204 TL (31 Aralık 2018: 10.045 TL) daha yüksek olacaktı.

Sabit faizli araçlar için gerçeğe uygun değer duyarlılık analizi

Grup'un, gerçeğe uygun değerleri kar veya zarara yansıtılan sabit faizli finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev enstrümanları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Kur riski

Grup, yabancı para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlanmalardan dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerin yapıldığı yabancı para birimleri büyük oranda Avro ve TL'dir (31 Aralık 2018: Avro ve TL).

Grup, yabancı para birimlerindeki diğer parasal varlık ve yükümlülükler açısından, gerekli olduğunda kısa vadeli dengesizlikleri gidermek için spot oranlardan yabancı para alım satımı yaparak maruz kalınan kur riskini kabul edilebilir seviyede tutmaktadır.

Grup, kurun değişmesine bağlı olarak yabancı para cinsinden borçlar ve banka kredilerinin çevriminden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu riskler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenmekte ve onaylanan limitler içerisinde pozisyon alınarak ve gerektiğinde türev araçlar kullanarak sınırlandırılmaktadır.

Grup, yabancı para cinsindeki finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan yabancı para riskini asgari seviyeye indirmek için zaman zaman türev araçlarının kullanımının yanı sıra atıl nakit tutarlarını yabancı para olarak tutmaktadır.

31 Aralık 2019 itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kur riskleri, TL bazında aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2019			
	TL karşılığı	Türk Lirası	Avro	Diğer(*)
1. Ticari alacaklar	592.007	65.455	34.655	296.078
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	13.906.926	118.381	1.348.862	4.817.802
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	1.366.060	66.703	179.942	102.636
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	15.864.993	250.539	1.563.459	5.216.516
5. Ticari alacaklar	13.544	13.544	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	6.615.405	58.042	604.429	2.537.549
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	24.285	23	2.586	7.063
8. Duran varlıklar (5+6+7)	6.653.234	71.609	607.015	2.544.612
9. Toplam varlıklar (4+8)	22.518.227	322.148	2.170.474	7.761.128
10. Ticari borçlar	(10.108.340)	(110.652)	(1.485.234)	(119.994)
11. Finansal yükümlülükler	(7.607.052)	(811.299)	(490.905)	(3.530.939)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(4.073.633)	(27.744)	(205.739)	(2.677.599)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(10.421)	--	(149)	(9.433)
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(21.799.446)	(949.695)	(2.182.027)	(6.337.965)
14. Ticari borçlar	(1.503.926)	--	(203.901)	(147.860)
15. Finansal yükümlülükler	(2.426.159)	(1.139.543)	(153.136)	(268.168)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(19.665)	--	(1.762)	(7.948)
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(3.949.750)	(1.139.543)	(358.799)	(423.976)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(25.749.196)	(2.089.238)	(2.540.826)	(6.761.941)
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	152.569	(142.385)	27.932	109.193
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	3.087.444	--	184.656	1.859.374
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(2.934.875)	(142.385)	(156.724)	(1.750.181)
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(3.078.400)	(1.909.475)	(342.420)	1.108.380
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.b23) (=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(4.610.893)	(1.833.816)	(552.731)	898.921

(*) TL karşılıkları verilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

31 Aralık 2018 itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kur riskleri, TL bazında aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2018			
	TL karşılığı	Türk Lirası	Avro	Diğer(*)
1. Ticari alacaklar	646.924	72.195	42.832	316.538
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	10.526.220	66.513	1.099.840	3.829.871
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	965.768	9.313	145.095	81.820
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	12.138.912	148.021	1.287.767	4.228.229
5. Ticari alacaklar	12	12	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	4.842.212	--	484.976	1.918.778
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	48.463	461	3.223	28.574
8. Duran varlıklar (5+6+7)	4.890.687	473	488.199	1.947.352
9. Toplam varlıklar (4+8)	17.029.599	148.494	1.775.966	6.175.581
10. Ticari borçlar	(8.176.740)	(100.818)	(1.286.802)	(319.077)
11. Finansal yükümlülükler	(5.545.345)	(552.844)	(354.853)	(2.853.450)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(3.315.343)	(157.555)	(215.696)	(1.857.571)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(5.713)	--	(134)	(4.909)
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(17.043.141)	(811.217)	(1.857.485)	(5.035.007)
14. Ticari borçlar	(1.096.017)	--	(163.523)	(110.300)
15. Finansal yükümlülükler	(756.573)	(288.354)	(57.437)	(121.986)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(4.863)	--	--	(4.863)
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(1.857.453)	(288.354)	(220.960)	(237.149)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(18.900.594)	(1.099.571)	(2.078.445)	(5.272.156)
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	(42.806)	--	(20.893)	83.136
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	1.439.409	--	66.828	1.036.569
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(1.482.215)	--	(87.721)	(953.433)
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(1.913.801)	(951.077)	(323.372)	986.561
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.b23)				
(=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(2.879.513)	(960.851)	(450.663)	797.940

(*) TL karşılıkları verilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren yılda USD'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kazanmasının/kaybetmesinin özkaynaklar ile kar veya zararı ne tutarda etkileyeceği (vergi etkisi gözardı edilmiştir) aşağıda gösterilmektedir.

31 Aralık 2019	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	USD'nin değer kazanması	USD'nin değer kaybetmesi	USD'nin değer kazanması	USD'nin değer kaybetmesi
Türk Lirası paritesindeki %10 artış/(azalış)				
1-Net varlık / yükümlülük, Türk Lirası	190.947	(190.947)	--	--
2-Türk Lirası tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
3- Türk Lirası'nın net etkisi (1+2)	190.947	(190.947)		
Avro paritesindeki %10 artış/(azalış)				
4- Net varlık / yükümlülük, Avro	227.731	(227.731)	--	--
5-Avro tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Avro'nun net etkisi (4+5)	227.731	(227.731)		
Diğer paritelerdeki %10 artış/(azalış)				
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	(110.838)	110.838	--	--
8-Diğer para birimi tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı	--	--	--	--
9- Diğer para birimlerinin net etkisi (7+8)	(110.838)	110.838	--	--
TOPLAM (3+6+9)	307.840	(307.840)	--	--

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda Türk Lirası'nın belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kazanmasının/kaybetmesinin özkaynaklar ile kar veya zararı ne tutarda etkileyeceği (vergi etkisi gözardı edilmiştir) aşağıda gösterilmektedir.

31 Aralık 2018	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	USD'nin değer kazanması	USD'nin değer kaybetmesi	USD'nindeğer kazanması	USD'nin değer kaybetmesi
Türk Lirası paritesindeki %10 artış/(azalış)				
1-Net varlık / yükümlülük, Türk Lirası	95.108	(95.108)	--	--
2-Türk Lirası tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
3- Türk Lirası'nın net etkisi (1+2)	95.108	(95.108)		
Avro paritesindeki %10 artış/(azalış)				
4- Net varlık / yükümlülük, Avro	194.928	(194.928)	--	--
5-Avro tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Avro'nun net etkisi (4+5)	194.928	(194.928)		
Diğer paritelerdeki %10 artış/(azalış)				
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	(98.656)	98.656	--	--
8-Diğer para birimi tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı	--	--	--	--
9- Diğer para birimlerinin net etkisi (7+8)	(98.656)	98.656	--	--
TOPLAM (3+6+9)	191.380	(191.380)	--	--

Sermaye yönetimi

Sermaye yönetimi kapsamında Grup'un amaçları;

- Grup'un faaliyet gösterdiği ülkelerdeki finansal piyasaları düzenleyen ve denetleyen kurumlarının zorunlu kıldığı sermaye gerekliliklerini sağlamak;
- Hissedarlar ve diğer pay sahiplerine kar ve fayda sağlanmasına devam edebilmek amacıyla, Grup'un devamlılığının sürdürülebilmesini güvence altına almak;
- Hissedarlarına yeterli getiriye sağlamak.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Sermaye yönetimi (devamı)

Bankacılık:

Aktifbank

Aktifbank'ın sermaye yeterliği BDDK tarafından sürekli olarak izlenmektedir.

1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren 28 Haziran 2012 tarih 28337 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümlerince sermaye yeterliliği standart oranı tespit edilmektedir. Sermaye yeterliliği standart oranı hesabına dahil edilen piyasa riski hesaplamasında, Standart Yöntem kullanılmaktadır.

BDDK'ın düzenleyici kurallarına göre Aktifbank'ın toplam sermayesinin toplam risk ağırlıklı varlıklara oranının %12 olması gerekir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla Aktifbank'ın sermaye yeterlilik oranı %14,85'tir (31 Aralık 2018: %12,87).

BKT

BKT'nin temel politikası, yatırımcı ve kredi veren için güçlü sermaye yapısını devam ettirmek ve işlerin gelişerek devam etmesini sağlamaktır. Sermaye'nin dönüş oranı önemlidir ve BKT yüksek dönüşlerle sermaye pozisyonu arasında bir denge kurmuştur. Dönem boyunca BKT'nin sermaye yönetiminde önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Yasal Sermaye: BKT, Arnavutluk'taki yasal düzenleyici kuruluş olan Bank of Albania ("BoA")'nın oluşturduğu ve takip ettiği oranları ve ölçüleri kullanarak sermaye yeterlilik rasyosunu yakından takip etmektedir. "Sermaye Yeterlilik" düzenlemesi 8269 numaralı ve 23 Aralık 1997 tarihli kanunla BoA tarafından kabul edilmiş, 9662 numaralı ve 18 Aralık 2006 tarihli kanunla da tüm Arnavutluk Cumhuriyeti'ndeki bankalar için zorunlu hale getirilmiştir.

Sermaye Yeterlilik Rasyosu: Sermaye Yeterliliği Rasyosu yasal sermayenin risk bazlı varlıklar ve finansal durum tablosu dışı yükümlülöklere oranıdır ve yüzde olarak ifade edilir. Sermaye Yeterlilik Oranı yasal sermayenin risk ağırlıklı finansal durum tablosu içi ve dışı kredi riski ve karşı taraf kredi riski ile piyasa ve operasyonel risk için sermaye gerekliliklerinin toplamı olarak hesaplanan maruz kalınan risk ağırlıklılıklarına oranıdır. Bank of Albania tarafından belirlenen asgari sermaye yeterlilik oranı %12'dir ve BKT'nin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sermaye yeterlilik rasyosu %18,62'dir (31 Aralık 2018: %17,53).

2015 Aralık ayında BKT aşağıdaki Yasal Sermaye Yeterlilik Oranı, 1. Kuşak Sermaye Yeterlilik Oranı ve Adi Hisse Senedi Sahiplerine Ait Özkaynak 1. Kuşak Oranı olarak sırasıyla %18,62, %17,37 ve %17,37 (2018: sırasıyla %17,53, %16,19 ve %16,19) oranlarını raporlamıştır.

Risk Ağırlıklı Varlıklar (RWAs): Kredi riski hesaplaması için finansal durum tablosu içi ve dışı kalemler 15 risk sınıfında sınıflandırılmaktadır. Her bir risk sınıfı uygun risk ağırlığı ve ilgili ağırlıklandırılmış risk tutarının nasıl değerlendirileceği ile ilgili kendi özel şartlarına sahiptir. Karşı taraf kredi riski için Standartlaştırılmış Metod uygulanmaktadır. Piyasa riski, BKT'nin mevzuatta tanımlanan sermaye şartlarını ve/veya ya da belirlenmiş asgari eşik değerlerin üzerinde toplam yabancı para net açık pozisyonu sahip olma durumunu karşılayan alım satım amaçlı finansal varlık portföyü olması halinde hesaplanmaktadır. Operasyonel risk sermaye yeterliliği Basit Gösterge Metodu'na göre hesaplanmaktadır.

Uyum: BKT yıl boyunca gerekli iç ve dış sermaye yeterliliklerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmüştür.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Operasyonel risk

Operasyonel risk, Grup'un süreçleri, personeli, teknolojisi ve altyapısı ile kredi, piyasa ve likidite riski dışında kalan yasa ve düzenlemelerin gerektirdikleri ve kurum kültürünün genel kabul görmüş standartları gibi dışsal faktörler ile ilgili olan birçok sebepten kaynaklanabilen doğrudan ve ya dolaylı zarar etme riskidir. Operasyonel risk, Grup'un bütün faaliyetlerinden kaynaklanır.

Grup'un amacı finansal ve Grup'un saygınlığına gelebilecek zarardan kaçınma ve maliyet verimliliğini dengeleyecek ve yenilikçiliği ve yaratıcılığı kısıtlayacak kontrol prosedürlerinden kaçınacak şekilde operasyonel riski yönetmektir.

Operasyonel riske yönelik kontrollerin geliştirilmesi ve uygulanmasında birincil sorumluluk her işletme biriminin üst yönetimine verilmiştir. Bu sorumluluk, aşağıdaki alanlarla ilgili operasyonel riskin yönetilmesi için genel Grup standartlarının geliştirilmesi ile desteklenmektedir.

- işlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini de içeren uygun bir görev dağılımının gereklilikleri
- işlemlerin mutabakatının yapılması ve izlenmesi ile ilgili gereklilikler
- düzenleyici ve diğer yasal gereklilikler ile uyum
- kontrol ve prosedürlerin dökümanite edilmesi
- karşılaşılan operasyonel risklerin ve belirlenen riskler için kontrol ve prosedürlerin yeterliliklerinin periyodik değerlendirilmesi ile ilgili gereklilikler
- faaliyet zararlarının ve tavsiye edilen zarar tazmin aksiyonlarının raporlanması ile ilgili gereklilikler
- acil durum planlarının geliştirilmesi
- eğitim ve profesyonel gelişim
- etik ve iş standartları
- verimli olduğu durumda sigortalamayı da içerecek risk hafifletmesi

Grup standartları ile uyumluluk İç Denetim'in yürüttüğü periyodik inceleme programı ile desteklenmektedir.

Gerçeğe uygun değer bilgisi

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında işlem tarihinde Grup dahil olduğu varlığa ya da borca ilişkin asıl piyasada ya da asıl piyasanın bulunmadığı durumlarda, en avantajlı piyasada gerçekleştiği varsayılan olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Mevcut olması halinde Grup, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini aktif bir piyasada işlem gören fiyatından belirlemektedir. Bir piyasa, işlem fiyatları hazır ve düzenli olarak var olduğu ve bilgili bir alıcı ile satıcı arasında gerçek ve düzenli yapılan işlemleri yansıttığı durumlarda aktif olarak değerlendirilir. Eğer bir finansal araca ilişkin piyasa aktif değilse, Grup gerçeğe uygun değeri ilgili gözlemlenebilir verilerin en fazla kullanılacağı uygun bir değerlendirme yöntemleri kullanarak ölçer.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgileri (devamı)

Aşağıdaki tablo finansal araçların kategorileri arasındaki mutabakatı göstermektedir.

31 Aralık 2019	İtfa edilmiş maliyet	GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Toplam kayıtlı değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam gerçeğe uygun değer
Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıklar								
Finansal yatırımlar	895.496	1.354.995	12.287.194	14.537.685	9.684.421	3.498.269	1.354.995	14.537.685
Türevler	--	29.364	--	29.364	--	29.364	--	29.364
Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülmeyen finansal varlıklar								
Finansal yatırımlar	--	5.088	--	5.088	--	--	5.088	5.088
Ticari alacaklar	2.548.008	--	--	2.548.008	--	--	--	--
Diğer alacaklar	3.305.526	--	--	3.305.526	--	--	--	--
Nakit ve nakit benzerleri	10.420.160	--	--	10.420.160	--	--	--	--
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	12.612.116	--	--	12.612.116	--	--	--	--
	29.781.306	1.389.447	12.287.194	43.457.947	9.684.421	3.527.633	1.360.083	14.572.137
Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal yükümlülükler								
Türevler	--	17.031	--	17.031	--	17.031	--	17.031
Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülmeyen yükümlülükler								
Borçlanmalar	17.370.507	--	--	17.370.507	--	--	17.370.507	17.370.507
Ticari borçlar	1.575.875	--	--	1.575.875	--	--	--	--
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	26.214.533	--	--	26.214.533	--	--	--	--
Diğer borçlar(*)	287.749	--	--	287.749	--	--	--	--
	45.448.664	17.031	--	45.465.695	--	17.031	17.370.507	17.387.538

(*) Alınan depozito ve teminatlar diğer borçlar hesabına dahil edilmemiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgileri (devamı)

Aşağıdaki tablo finansal araçların kategorileri arasındaki mutabakatı göstermektedir.

31 Aralık 2018	İtfa edilmiş maliyet	GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Toplam kayıtlı değer	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam gerçeğe uygun değer
Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıklar								
Finansal yatırımlar	1.364.791	1.061.315	8.669.065	11.095.171	7.054.386	2.979.470	1.061.315	11.095.171
Türevler	--	52.589	--	52.589	--	52.589	--	52.589
Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülmeyen finansal varlıklar								
Finansal yatırımlar	--	15.650	--	15.650			15.650	15.650
Ticari alacaklar	5.791.584	--	--	5.791.584	--	--	--	--
Diğer alacaklar	2.677.634	--	--	2.677.634	--	--	--	--
Nakit ve nakit benzerleri	4.228.984	--	--	4.228.984	--	--	--	--
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11.531.787	--	--	11.531.787	--	--	--	--
	25.594.780	1.129.554	8.669.065	35.393.399	7.054.386	3.032.059	1.076.965	11.163.410
Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal yükümlülükler								
Türevler	--	23.017	--	23.017	--	23.017	--	23.017
Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülmeyen yükümlülükler								
Borçlanmalar	11.648.789	--	--	11.648.789	--	--	11.648.789	11.648.789
Ticari borçlar	2.364.614	--	--	2.364.614	--	--	--	--
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	21.490.583	--	--	21.490.583	--	--	--	--
Diğer borçlar ^(*)	861.585	--	--	861.585	--	--	--	--
	36.365.571	23.017		36.388.588		23.017	11.648.789	11.671.806

(*) Alınan depozito ve teminatlar diğer borçlar hesabına dahil edilmemiştir.

(**) Gösterim amaçlı hesaplanmıştır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgileri (devamı)

Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi

Gerçeğe uygun değer seviyeleri aktif piyasada işlem gören borsa fiyatları ile değerlendirme (Seviye 1), borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdiler ile değerlendirme (Seviye 2) ve piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdiler ile değerlendirme (Seviye 3) olmak üzere 3 seviyeden oluşmaktadır:

Grup, gerçeğe uygun değeri belirlerken kullandığı verilere göre aşağıdaki gerçeğe uygun değer seviyelerini belirlemektedir.

- Seviye 1: Bu kategoride kullanılan veriler, özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlardır. Bu kategori gerçeğe uygun değeri direkt olarak aktif piyasadaki fiyatları ile değerlendirilen ve piyasanın Grup portföyünü temsil ettiği finansal araçları içermektedir.
- Seviye 2: Bu kategoride kullanılan veriler, Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilerden oluşmaktadır. Bu kategori benzer finansal araçlar için aktif piyasada fiyatı olan finansal araçları, daha az aktif piyasada işlem gören benzer ya da özdeş finansal araçları ve dolaylı ya da dolaysız olarak piyasada gözlemlenen veriler kullanılarak diğer değerlendirme teknikleri ile değerlendirilen finansal araçları içermektedir.
- Seviye 3: Bu kategoride kullanılan veriler, varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan verilerden (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler) oluşmaktadır. Bu kategori benzer finansal araçlar için piyasada kayıtlı fiyatı bulunan ve benzer finansal araçlar ile arasındaki farkları yansıtmak için gözlemlenemeyen düzeltmelerin ve varsayımların yapılmasını gerektiren finansal araçlardır. Bu kapsamda gözlemlenebilir olmamak; benzer bir işlemin fiyatının belirlenmesinde kullanılacak piyasa verisinin çok az olması ya da hiç veri olmamasıdır.

Değerleme modelleri

Grup finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıdaki varsayımları kullanmaktadır:

Hisse senetleri: Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerleri kayıtlı piyasa fiyatları ile belirlenir. Kayıtlı piyasa fiyatının olmaması durumunda, gerçeğe uygun değeri benzer menkul kıymetlerin kayıtlı piyasa fiyatı ile ya da diğer değerlendirme teknikleri ile değerlendirilir. Değerleme teknikleri indirgenmiş nakit akım modelleri ve işlem çarpanı metodlarını içermektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan hisse senetleri 31 Aralık 2019 tarihinde bağımsız bir şirket tarafından değerlendirilmiştir. İndirgenmiş nakit akışları kullanılarak yatırımın gerçeğe uygun değeri 1.354.995 TL (228.106 USD karşılığı) (31 Aralık 2018: 1.061.315 TL (201.736 USD karşılığı) olarak belirlenmiştir.

Borç senetleri: Gerçeğe uygun değerleri, mevcut olması durumunda kayıtlı piyasa fiyatlarına göre belirlenir. Kayıtlı piyasa fiyatları borsadan, satıcıdan, brokerden, fiyatlandırma hizmeti ya da düzenleme servisinden elde edilebilir. Eğer aktif piyasada kayıtlı fiyat mevcut değilse, gerçeğe uygun değer bir ya da daha fazla fiyatlandırma hizmetinden alınan piyasa verilerinin analizi ya da piyasa faiz oranı eğrilerini kullanan indirgenmiş nakit akım değerlendirme teknikleri ile belirlenir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

36 Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (Gerçeğe uygun değer açıklamaları dahil) (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgileri (devamı)

Değerleme modelleri (devamı)

Türev varlık ve yükümlülükler: Türevler değerleme teknikleri kullanılarak değerlendirilir. Değerleme teknikleri ve verileri türevin çeşidine ve bağlı olduğu menkul kıymetin içeriğine bağlıdır. Gözlemlenebilir fiyatlar ve model verileri genellikle türev işlem piyasasında ve basit tezgah üstü piyasada işlem gören türevler için mevcuttur.

Gözlemlenebilir piyasa fiyatının ve model verilerinin mevcut olması yönetimin tahmin ve varsayımlar yapma ihtiyacını ve gerçeğe uygun değer belirleme ile ilgili belirsizlikleri azaltmaktadır. Türev varlık ve yükümlülüklerin değerlemesinde kullanılan temel model indirgenmiş nakit akımlar modelidir. Bu modeller gelecekteki tahmini nakit akımlarının cari değerini hesaplar. Değerleme modellerine girdiler mümkün olması durumunda gözlemlenebilir piyasa verilerinden belirlenir. Girdiler, borsalardan, satıcılardan, brokerlardan ya da ortak fiyat sağlayıcılarından elde edilen fiyatları, verim eğrisi, getiri marjı, temerrüt oranı, geri kazanım oranı, temel teşkil eden faiz oranlarındaki volatilité, hisse fiyatları ve döviz kurlarını içermektedir. Bu girdiler kayıtlı fiyatlara, son zamanlarda yapılan alım-satımlara, mevcut olması durumunda bağımsız piyasa fiyatına atıfta bulunarak belirlenir.

Modellerden elde edilen gerçeğe uygun değer tahminleri, likidite riski ve model belirsizlikleri gibi faktörlerin üçüncü kişi piyasa katılımcılarının işlemi fiyatlandırırken dikkate aldığı ölçüde Grup tarafından düzeltilir. Gerçeğe uygun değerler finansal aracın kredi riskini yansıtır ve Grup şirketinin ve karşı tarafın kredi riskini dikkate alacak düzeltmeleri içerir. Türevlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde hem alacak değerleme düzeltmeleri hem de borç değerleme düzeltmeleri dikkate alınır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

37 Grup şirketleri

İlişikteki konsolide finansal tablolar aşağıdaki kuruluşlardan bir araya getirilen finansal bilgilerden meydana getirilmiştir:

Bağlı ortaklıklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, tüm bağlı ortaklıklar ve sahiplik oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının doğrudan sahiplik oranı (%)		Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının etkin sahiplik oranı (%)	
	2019	2018	2019	2018
Adacami Enerji (1)	99,95	99,95	95,38	95,38
Akılcı Bilişim (1)	70,00	70,00	66,76	66,76
Aktifbank	99,43	99,87	99,87	99,87
Akuamarin(6)	100,00	50,00	99,87	49,93
Akyarlar (6)	100,00	--	99,87	--
Albatros(6)	100,00	100,00	99,87	99,86
Albtelecom(5)	80,27	80,27	74,78	74,78
Amethyst(8)	100,00	100,00	99,29	99,29
Ametist Solar(6)	100,00	50,00	99,87	49,93
Ant Enerji(1)	100,00	100,00	95,42	95,42
Artmin(8)	70,00	70,00	69,50	69,50
Atayurt İnşaat(1)	99,50	99,75	95,20	95,20
Attivo (6)	90,00	90,00	89,88	89,88
Aytaşı(6)	100,00	50,00	99,87	49,93
BKT Kosova (7)	100,00	100,00	100,00	100,00
BKT(7)	100,00	100,00	100,00	100,00
Başak Yönetim	100,00	100,00	100,00	100,00
Çalık Denim B.V. (3)	100,00	100,00	99,72	99,72
Cetel Telekom	93,16	93,16	93,16	93,16
Çalık Alexandria(3)	94,00	100,00	99,72	99,72
Çalık Denim	99,72	99,72	99,72	99,72
Çalık Dijital	100,00	100,00	100,00	100,00
ÇEDAŞ(1)	99,90	99,95	95,38	95,38
Çalık Emlak	--	98,06	--	98,06
Çalık Enerji Dubai(1)	100,00	100,00	95,42	95,42
Çalık Elektrik(1)	--	100,00	--	95,42
Çalık Enerji	95,42	95,42	95,42	95,42
Çalık Enerji Swiss A.G. (1)	100,00	100,00	95,42	95,42
Çalık Finansal Hizmetler	100,00	100,00	100,00	100,00
Çalık Gaz	--	99,89	--	99,89
Çalık Georgia(1)	100,00	100,00	95,42	95,42
Çalık Güneş (1)	100,00	99,75	95,42	99,64
Çalık Hava	100,00	100,00	100,00	100,00
Çalık İnşaat(2)	99,95	99,75	98,90	99,24
Çalık NTF(1)	100,00	100,00	95,42	95,42
Çalık Pamuk	86,39	86,39	86,39	86,39
Çalık Petrol	--	80,00	--	79,91
Çalık Rüzgar(1)	95,00	95,00	90,65	90,65
Çalık Solar	97,50	97,50	97,50	97,40
Çalık Tarım(9)	100,00	100,00	86,39	86,39
Çalık Yenilenebilir(1)	100,00	100,00	95,42	95,42
ÇEDYAŞ(1)	100,00	100,00	95,42	95,42
Çiğdem (6)	100,00	50,00	99,87	49,93
Çöl Yıldızı(6)	100,00	100,00	99,87	99,87

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

37 Grup şirketleri (devamı)

Bağlı ortaklıklar (devamı)

Şirket adı	Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının doğrudan sahiplik oranı (%)		Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının etkin sahiplik oranı (%)	
	2019	2018	2019	2018
Defne ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Demircili ⁽¹⁾	85,00	85,00	81,11	81,11
Deniz Güneş Enerjisi ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Deniz Yıldızı ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Doğu Akdeniz Petrokimya	--	99,40	--	99,40
Duru ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
E-Kent ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Eko Biokütle ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Emlak Girişim ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Energy Sabz Arman ⁽¹⁾	100,00	100,00	95,42	95,42
Energy Sabz Pouya ⁽¹⁾	100,00	100,00	95,42	95,42
E-Post ⁽⁶⁾	99,86	100,00	99,87	99,87
Esen ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Gap Construction Co. ⁽²⁾	100,00	100,00	98,91	98,67
Gap İnşaat Katar ⁽²⁾	100,00	100,00	98,91	99,48
Gap Elektrik	89,96	89,96	99,93	99,93
Gap İnşaat Sudan ⁽²⁾	80,00	100,00	98,22	99,48
Gap İnşaat Dubai ⁽²⁾	100,00	100,00	98,91	99,48
Gap İnşaat Saudi Arabia Ltd ⁽²⁾	--	100,00	--	99,48
Gap İnşaat Ukraine ⁽²⁾	99,00	99,00	97,92	98,49
Gap İnşaat	98,90	99,48	98,91	99,48
Gap Pazarlama	99,43	99,43	99,43	99,43
Gap Pazarlama FZE ⁽⁴⁾	100,00	100,00	99,43	99,43
Gappa ⁽⁴⁾	100,00	100,00	99,43	99,43
Gap Yapı	98,90	99,75	98,91	99,75
Gelincik ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Gök Safir ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Güneştaşı ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Granite Holding N.V. ⁽¹⁾	--	100,00	--	95,42
Hamerz Green Energy ⁽¹⁾	98,00	100,00	95,42	95,42
Innovative Construction ⁽²⁾	100,00	100,00	98,91	99,48
İrmak Yönetim	100,00	100,00	100,00	100,00
İkideniz Petrol	99,99	99,99	99,99	99,89
İnovaban İnovasyon ⁽⁶⁾	67,00	67,00	66,91	66,91
İpek ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
JSC Georgia ⁽¹⁾	85,00	85,00	81,11	81,11
Kadıkalesi ⁽⁶⁾	100,00	--	99,87	--
Kamelya ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Kaplan Gözü ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Kasımpatı ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Kentsel Dönüşüm ⁽²⁾	99,00	99,75	98,67	99,24
Kırlangıç ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Kızılırmak ⁽¹⁾	99,30	99,40	94,86	94,86
Kızılyıldızı ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Kuvars ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Kuzey Yıldızı ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

37 Grup şirketleri (devamı)

Bağlı ortaklıklar (devamı)

Şirket adı	Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının doğrudan sahiplik oranı (%)		Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının etkin sahiplik oranı (%)	
	2019	2018	2019	2018
Lapis ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Leylak ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Lidya Maden	99,28	99,29	99,29	99,29
Lilyum ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Malatya Boya ⁽³⁾	100,00	100,00	99,72	99,72
Martı ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Mayestan Clean Energy ⁽¹⁾	100,00	100,00	95,42	95,42
Mehtap ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Mercan ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Momentum Enerji ⁽¹⁾	100,00	100,00	95,42	95,42
Mükafat Portföy ⁽⁶⁾	80,00	80,00	79,89	79,89
Nilüfer ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
N-Kolay ⁽⁶⁾	90,04	100,00	89,92	99,87
Nouvelle Frontiere ⁽⁸⁾	100,00	--	99,29	--
Olimpos ⁽⁶⁾	73,42	100,00	96,60	99,87
Olivin ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Oniki Teknoloji ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,86
Oniks ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Onyx ⁽¹⁾	100,00	100,00	95,42	95,42
Opal ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Pasifik ⁽⁶⁾	73,13	100,00	96,62	99,87
Passo Spor ⁽⁶⁾	100,00	--	99,87	--
Pavo ⁽⁶⁾	100,00	80,00	99,87	79,89
Petrotrans Enerji	99,92	99,92	99,92	99,92
Polimetal Mineral ⁽⁸⁾	100,00	100,00	99,29	99,29
Sedef ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Seher ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Seher Yıldızı ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Sembol Enerji	100,00	100,00	100,00	99,89
Sigortayeri ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Synchron ⁽⁴⁾	100,00	100,00	99,43	99,43
Synergy Marketin N.V. ⁽⁴⁾	--	100,00	--	99,43
Tanyeri ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Taşkent Merkez ⁽¹⁾	100,00	50,00	95,42	47,71
TCB İnşaat	100,00	100,00	97,50	97,40
Technological Energy ⁽¹⁾	100,00	100,00	95,42	95,42
Technovision ⁽¹⁾	99,99	99,00	95,42	94,47
Tura Moda ⁽⁴⁾	100,00	100,00	99,43	99,43
Turkuvaz ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93
Türkmen Elektrik ⁽¹⁾	95,50	97,00	92,63	92,63
Ufuk ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
UPT ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,86
Uztur ⁽¹⁾	100,00	--	95,42	--
White Construction N.V. ⁽²⁾	100,00	100,00	98,91	99,48
Yakamoz ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Yakut ⁽⁶⁾	100,00	100,00	99,87	99,87
Yalıkavak ⁽⁶⁾	100,00	--	99,87	--
Yeşilçay Enerji ⁽¹⁾	100,00	100,00	95,42	95,42

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

37 Grup şirketleri (devamı)

Bağlı ortaklıklar (devamı)

Şirket adı	Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının doğrudan sahiplik oranı (%)		Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının etkin sahiplik oranı (%)	
	2019	2018	2019	2018
YEDAŞ ⁽¹⁾	100,00	100,00	95,38	95,38
YEPAŞ ⁽¹⁾	100,00	100,00	95,38	95,38
Zirkon ⁽⁶⁾	100,00	50,00	99,87	49,93

1 İlk olarak Çalık Enerji altında, sonra ise Grup altında konsolide edilmiştir.

2 İlk olarak Gap İnşaat altında, sonra ise Grup altında konsolide edilmiştir.

3 İlk olarak Çalık Denim altında, sonra ise Grup altında konsolide edilmiştir.

4 İlk olarak Gap Pazarlama altında, sonra ise Grup altında konsolide edilmiştir.

5 İlk olarak Cetel Telekom altında, sonrasında Cetel Çalık altında, sonra ise Grup altında konsolide edilmiştir.

6 İlk olarak Aktifbank altında, sonra ise Grup altında konsolide edilmiştir.

7 İlk olarak Çalık Finansal Hizmetler altında, sonra ise Grup altında konsolide edilmiştir.

8 İlk olarak Lidya Maden altında, sonra ise Grup altında konsolide edilmiştir.

9 İlk olarak Çalım Pamuk altında, sonra ise Grup altında konsolide edilmiştir.

İş ortaklıkları

31 Aralık tarihi itibarıyla iş ortaklıkları ve sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Şirket adı	Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının doğrudan sahiplik oranı (%)		Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının etkin sahiplik oranı (%)	
	2019	2018	2019	2018
Aktif Halk Enerji	--	50,00	--	49,93
Çalık Limak Adi Ortaklığı	50,00	50,00	47,69	47,69
ÇL Enerji	50,00	--	47,71	--
Doğu Aras	50,00	50,00	47,71	47,71
Halk Yenilenebilir	50,00	50,00	49,93	49,93
Kartaltepe	50,00	50,00	49,64	49,64
KÇLE	50,00	50,00	47,71	47,71
Kumtaşı	--	50,00	--	49,93
LC Electricity	50,00	50,00	46,31	46,31
Polimetal	50,00	50,00	49,64	49,64
Secom Aktif Güvenlik	100,00	--	49,93	--
Secom Aktif Yatırım	50,00	--	49,93	--
TAPCO	--	50,00	--	49,96
Tunçpınar	50,00	50,00	49,64	49,64

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin TL olarak ifade edilmiştir.

37

Grup şirketleri (devamı)

İştirakler

31 Aralık tarihli iştirakler ve sahiplik oranları aşağıda belirtilmiştir:

Şirket adı	Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının doğrudan sahiplik oranı (%)		Çalık Holding ve bağlı ortaklıklarının etkin sahiplik oranı (%)	
	2019	2018	2019	2018
Aktif VKŞ	100,00	100,00	99,87	99,87
Albania Leasing	29,99	29,99	29,99	29,99
Balkan Dokuma	31,00	31,00	31,00	31,00
CYDEV Investment	99,99	99,99	25,53	25,50
Dome Zero	1,98	--	1,98	--
Emyap Development	51,00	51,00	13,02	13,01
ELC	36,71	36,70	36,66	36,65
Euro-Mediterranean	25,57	25,57	25,54	25,50
TJK	34,80	34,80	34,70	34,70
Haliç Leasing	32,00	32,00	31,96	31,96
Idea Farm	30,00	30,00	29,96	29,96
IFM	--	5,00	--	4,99
Kazakhstan Ijara Company KIC Leasing	14,32	14,32	14,30	14,30
Kıbrıs Besicilik	99,99	99,99	25,53	25,50
Serdar Pamuk	10,00	10,00	10,00	10,00
Silent Valley	51,00	51,00	13,02	13,00
TTK	32,00	32,00	32,00	32,00

38

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan Coronavirüs salgını, özellikle salgına maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açabileceği gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilir. Coronavirüs salgınının nihai şiddetinin şu anda belirsiz olması sebebiyle Grup’un operasyonları üzerindeki etkisi makul bir şekilde tahmin edilememektedir.