

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 1 – Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Merkezi, 29 Ekim Cad. No : 23 Orta Blok Kat : 2/B Yenibosna/Bahçelievler/İSTANBUL adresinde bulunan İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) Marmara Kurumlar Vergi Dairesi'nin 470 007 3778 sicil nolu mükellefidir. Şirket, İstanbul Beylikdüzü, Mermerciler Sanayi Sitesi 7. Cd. No:12 ve İstanbul Beylikdüzü, Mermerciler Sanayi Sitesi 2. Bulvar No:11 adresindeki işyerlerinde ev aletleri üretimi ile uğraşmaktadır. Ayrıca, Şirket'in, Aynalı Çeşme Mevkii Ilgaz Cad. Ömerli Köyü-Hadımköy-Çatalca/İstanbul adresinde bir deposu bulunmaktadır.

Şirket üretimini, toplam 21.075 metrekarelik kapalı alanda, biri idari, temizlik robotu fabrikası, şofben ve su arıtma fabrikası, enjeksiyon üretim tesisi ve halı yıkama ve quartz soba fabrikası olmak üzere altı üretim biriminde gerçekleştirmektedir.

Şirket, İstanbul Ticaret Odasına 135455, İstanbul Sanayi Odasına 17984 sicil numarası ile kayıtlıdır. Şirketin, İstanbul Sanayi Odasından aldığı 3 Haziran 2010 tarih ve 2010-1447 sayılı kapasite raporu, 08.06.2013 tarihine kadar geçerlidir.

Grup'un kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelinin ortalama sayısı şöyledir;

Personel Sayısı	30.09.2010		31.12.2009	
	İdareci	İşçi	İdareci	İşçi
Ana Ortaklık	88	212	87	201
Bağlı Ortaklıklar	14	25	15	28
TOPLAM	102	237	102	229

Şirketin ortaklık yapısı şöyledir;

Adı	30.09.2010		31.12.2009	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş. ⁽²⁾	17,60	33.681.000	-	-
İhlas Holding A.Ş. ^{(1) (2)}	4,18	8.000.000	21,78	41.681.000
Halka Açık Kısım	77,97	149.205.723	77,97	149.205.723
Diğer	0,25	483.278	0,25	483.278
Toplam	100,00	191.370.001	100,00	191.370.001

⁽¹⁾ Ana ortak İhlas Holding A.Ş., 24 Temmuz 2009 tarihinde sona eren bir opsiyon sözleşmesine istinaden 8.000.000 lot (%4,18) Şirket hissesini, bu işleme konu olarak Lehman Brothers'e teminat olarak vermiştir. Ana Ortak İhlas Holding A.Ş.'nin yaptığı inceleme ve araştırmalar sonucunda, Lehman Brothers Holding Inc-New York'un iflas (bankruptcy) ettiği, Ana Ortak İhlas Holding A.Ş.'nin opsiyon anlaşması imzaladığı Lehman Brothers Finance SA'nın ise, aciz (insolvency) durumunda olduğu tespit edilmiştir. Bunun üzerine Ana Ortak İhlas Holding A.Ş., 28.11.2008 tarihinde Lehman Brothers Finance SA'ya teminat olarak verilen 8.000.000 lot Şirket hisse senedinin (IHEVA) geri alınabilmesi için resmi olarak müracaat etmiştir. Price Waterhouse Coopers (PWC)'ın, aciz (insolvency) durumunda olan Lehman Brothers Finance SA firmasına kayyum olarak atanması ve kayyum şirketin (PWC) web sitesindeki açıklamalarına göre ticari ilişkilerin yarıda kaldığı, hak ve borçların kime ait olduğunun tespit edilemediği şeklindeki açıklamaları üzerine Ana Ortak, teminat olarak verdiği hisse senetlerinde oluşabilecek herhangi bir olası riskin ortadan kaldırılması için, teminat olarak verdiği sözkonusu 8.000.000 lot hisse senedi üzerine ihtiyati tedbir konulması yönünde, ilgili

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

mahkemeye başvurmuş, mahkeme de 6 Mart 2009 tarihinde bu yönde karar vermiştir. Ana Ortak, süresi içinde tedbir talebini takiben de işbu teminata verilen senetlerin tarafına iadesi, iade gününde bulunamaması halinde de bedelin tazmini için 13 Mart 2009 tarihinde dava açmıştır. Davanın 01.10.2010 tarihinde yapılan duruşmasında ise Davalı şirkete yapılan yurtdışı tebligat akıbeti Adalet Bakanlığı'ndan sorulmuş, gelen cevabi yazıda tebligat parçasının dönmediği belirtildiğinden, Davalı şirkete yapılan yurt dışı tebligatının beklenmesine karar verilmiş ve duruşma 10.12.2010 tarihine bırakılmıştır.

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu'nu 3 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 2 'si, 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 3'ü, 7 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 4'ü (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer. Genel kurul murakıp sayısını bir olarak belirlediği takdirde bu murakıp, üç olarak belirlediği takdirde iki murakıp (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Diğer murakıp Genel Kurul'da mevcut hissedarlar tarafından gösterilen adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

Şirket'in imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR	Sağladığı Haklar
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	I	A	Hamiline	4.049.920	40.499	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme
Ahmet Mücahid Ören	I	A	Hamiline	647.040	6.470	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme
Ali Tubay Gölbaşı	I	A	Hamiline	156.180	1.562	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme

(2) Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler;

	30.09.2010		31.12.2009	
Adı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Enver Ören	2,34	4.481.223	2,41	4.612.414
Halka Açık Kısım	18,13	34.688.228	18,85	36.080.320
Diğer	1,31	2.511.549	0,52	988.266
TOPLAM	21,78	41.681.000	21,78	41.681.000

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin Orana Göre)

1-İhlas Madencilik A.Ş. (İhlas Madencilik): Madencilik faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

2-Mir İç ve Dış Ticaret ve Maden Sanayi Limited Şirketi (Mir Maden): Madencilik faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

3-Detes Enerji Üretim A.Ş.(Detes Enerji): Elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

4-Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: Okan Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.) (Bayındır Madencilik): Faaliyet konusu her türlü madencilik faaliyetleri ile iştigal etmektedir. (eski faaliyet konusu: pamuk ipliği üretimi ve çeşitli tekstil dokuma ürünleri imalatı ile bunların yurt içi ve yurt dışında satışını yapmaktır.)

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın yayımladığı ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na kote şirketler için geçerli olan genel kabul görmüş muhasebe politikalarına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak hazırlamaktadır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI No:25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"i yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI, No: 29 tebliğine istinaden, işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygularlar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verir. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'na (TMSK) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınır. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlananlardan farkları, TMSK tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır.

Ekli Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları, SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, finansal tablolar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları, UFRS uyarınca gerçeğe uygun ölçüm ve sunumun yapılması amacıyla yasal kayıtlara yapılan düzeltmeler ve yeniden sınıflandırmalarla hazırlanmaktadır.

Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda finansal rapor, aşağıdakilerini içermelidir:

- a) Finansal durum tablosu (Bilanço),
- b) Kapsamlı gelir tablosu,
- c) Özkaynak değişim tablosu,
 - (i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya
 - (ii) Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,
- d) Nakit akışları tablosu,
- e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar/dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülebilir. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılır ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılır.

34 nolu standartta yer alan hükümler, bir işletmenin ara dönem finansal raporunda, özet finansal tablolar ve seçilmiş dipnotlar yerine (UMS 1’de tanımlandığı şekilde) tam bir finansal tablo seti yayımlamasını yasaklamaz veya engellemez.

İlişkili Taraflar

UMS 24 “İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı”; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Şirketin, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 22).

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Konsolidasyon Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş. ve bağlı ortaklıkları İhlas Madencilik, Detes Enerji, Mir Maden ile Bayındır Madencilik’in (Okan Tekstil) (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır) hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket’e transfer edildiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Bağlı Ortaklıkların finansal tabloları “Tam Konsolidasyon” yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmaktadır.

Bağlı Ortaklıklar, Şirket’in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Şirket’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

<u>Şirket Adı</u>	<u>Pay (%)</u>
İhlas Madencilik	%83,00
Detes Enerji	%99,84
Mir Maden	%82,17
Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) (*)	%12,98

(*)Sahip olunan toplam etkin pay oranı %50’den az olmasına rağmen, Şirket, tam konsolidasyona tabi tutulan söz konusu firmanın finansal ve işletme politikalarını fiili olarak kendi menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahiptir.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grubun önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklık, iştirak ve bağlı menkul kıymetler UMS 39 gereği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış ve bu standart gereği muhasebeleştirilmiştir. İlgili şirketlerin pay oranları ve ünvanları aşağıdaki gibidir.

Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar, İştirakler ve Bağlı Menkul Kıymetler (Etkin orana göre)

<u>Şirket Adı</u>	<u>Pay (%)</u>
İhlas Mining Ltd. Şti. (İhlas Mining)	%74,70
Detes Maden Enerji ve Çevre Tek. Sis. Ltd. Şti. (Detes Ltd.)	%20,00
İhlas Gazetecilik A.Ş.	%1,03

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Grubun bir muhasebe politikasını geriye dönük olarak uygulaması veya bir işletmenin finansal tablolarındaki kalemleri geriye dönük olarak düzeltmesi ya da finansal tablolarındaki kalemleri yeniden sınıflandırması durumunda; asgaride 3 dönem finansal durum tablosu (bilanço), diğer tabloların (kapsamlı gelir tablosu, nakit akımları tablosu, özkaynak değişim tablosu) her biri için 2'şer dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

Grup finansal durum tablosunun sunumunu aşağıda belirtilen dönemler itibariyle yapar:

- cari dönem sonu itibariyle,
- önceki dönem sonu itibariyle, ve
- en erken karşılaştırmalı dönemin başlangıcı itibariyle.

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 30.09.2010 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Eylül 2010 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

Şirket UMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" standardı gereğince yabancı para işlemlerini, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara almaktadır.

30 Eylül 2010, 31 Aralık 2009 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
	30.09.2010	31.12.2009	30.09.2009
USD	1,4512	1,5057	1,4820
AVRO	1,9754	2,1603	2,1603
GBP	2,2937	2,3892	2,3549

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

-Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,

-Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Şirket tarafından dönemler itibariyle tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması :

1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

UFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri: Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar":

UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" - Uygun korumalı enstrümanlar: Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 17, "Gayrinakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması": Değişikliğin Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS'deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan): İyileştirmelerin, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan): İyileştirmelerin, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):

UFRYK 9 "Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır): Değişikliğin, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 9 'Finansal varlıkların sınıflanması ve ölçülmesi ile ilgili yeni koşullar getirmektedir. Şirket, sözkonusu yorumun etkisini değerlendirmektedir.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

UMS 24 (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır): Şirket sözkonusu değişikliği 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan hesap döneminin dipnotlarında uygulayacaktır.

UMS 32 (Değişiklik) "Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması"

UMS 32' de yapılan değişiklik, ihraç edenin fonksiyonel para biriminden farklı bir para cinsinden olan hisselerin muhasebeleştirilmesi için uygulanmaktadır. Değişikliğin, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir); bu değişiklik işletmelerin asgari fonlama koşulları için önceden gönüllü olarak yaptıkları bazı ödemelerin varlık olarak muhasebeleştirilmesine izin verilmemesi sorununu çözmektedir. Değişikliğin, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması"

UFRYK 19 sadece bir finansal yükümlülüğü tamamen ya da kısmen ortadan kaldırmak için sermaye aracı ihraç eden işletmelerin uygulayacağı muhasebeleştirmeyi belirtmektedir.Yorumun, Şirket finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 1 (Değişiklik) – Karşılaştırmalı UFRS 7 notları için sınırlı muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir): Değişiklik, Şirket finansal tablolarını etkilememektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar, bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri ifade etmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

Finansal tabloların UFRS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibariyle vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılıklar gösterebilir.

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit eşdeğerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para ve vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzeri değerler elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmektedir. Vadesi üç aydan kısa olan finansal yatırımlar, Seri:XI, 29 nolu tebliğ gereğince nakit ve nakit benzerleri grubunda raporlanmaktadır.

Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, alım satım amaçlı (gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosunda muhasebeleştirilen) finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak üç grupta sınıflandırılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yatırımların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerler ile vadesi üç aydan uzun olan bankalardan oluşmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. İlgili finansal varlığın edinimi ile ilgili işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan alım satım amaçlı finansal yatırımlar, takip eden dönemlerde maliyet bedelinden gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, finansal yatırımlardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, kayda alınmalarını takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedirler. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlık (veya bir finansal varlık grubunun) itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz gelir veya giderlerinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince yapılacak gelecekteki tahmini nakit ödeme ve tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya borcun net defter değerine indirgeyen orandır.

Satılmaya hazır finansal yatırımlar, satılmaya hazır olarak tanımlanan, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflanmayan finansal yatırımlardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasasının olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan değerleme sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar, bu varlık elden çıkarılıncaya kadar, özkaynak içerisinde gösterilir. Aktif bir piyasasının olmaması halinde ise, maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir.

Menkul Kıymetler

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya, ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Ticari Alacaklar

Vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmektedir.

Ticari alacakların etkin faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Emsal faiz oranı, ticari alacağın vadesine bağlı olarak tespit edilerek, efektif faiz oranı hesaplanmakta ve iskonto işleminde efektif faiz oranı kullanılmaktadır.

Ticari alacakların piyasa faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Emsal faiz oranı aşağıdakilerden biri olarak tespit edilmektedir:

- a) Benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya
- b) Finansal aracın nominal değerini ilgili mal veya hizmetin nakit satış fiyatına indirgeyen faiz oranı.

Emsal faiz oranı, ticari alacağın vadesi bağlı olarak tespit edilerek, efektif faiz oranı hesaplanmakta ve iskonto işleminde efektif faiz oranı kullanılmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri ile taşınır.

Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, "UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup bunlar aşağıdaki gibidir:

- a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler,
- b) Borçlunun ödeme yeteneği,
- c) İçinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleştirilebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımı, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanmaktadır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir.

Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. İlk madde ve malzemelerin yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olabilir.

Stokların elde etme maliyetleri, her bir stok kalemi bazında net gerçekleştirilebilir değerlerine indirilir. Bu indirim, stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle yapılır. Yani stokların maliyet bedelleri, net gerçekleştirilebilir değerden büyükse, maliyet bedeli değer düşüklük karşılığı ayrılarak, net gerçekleştirilebilir değere indirilmektedir. Aksi durumda herhangi bir işlem yapılmamaktadır.

Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibariyle piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Amortisman, kıst esası göre dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	<u>Ömür (Yıl)</u>	<u>Faydalı Yöntem</u>
Binalar	37-50	Doğrusal

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kaleminin maliyeti, sadece aşağıdaki koşulların oluşması durumunda varlık olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır:

- Bu kalemlerle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve
- İlgili kalemin maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi.

Varlık olarak muhasebeleştirilme koşullarını sağlayan bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli ile ölçülür. Takip eden dönemlerde ise maliyet veya yeniden değerlendirme yöntemlerinden biri kullanılarak değerlendirilir.

Duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur.

Maliyet modeli, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmasıdır. Yeniden değerlendirme modeli; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

değerlenmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlenmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli olarak yapılır. Şirket maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ölçümünde maliyet modelini kullanmaktadır.

Amortisman, normal amortisman yöntemine ve kıst esası göre dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Yer üstü ve yer altı düzenleri	5	Doğrusal
Makina, tesis ve cihazlar	4-15	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	5-10	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-10	Doğrusal
Haklar	1-10	Doğrusal
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5-10	Doğrusal

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak yöntemin ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler. Faydalı ömürleri tespit edilemeyen, diğer bir ifade ile sınırsız faydalı ömüre sahip olan arsa ve araziler gibi varlıklar için ise amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Gerçekleşebilir değer, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akımları o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir. Tek başına bağımsız olarak büyük tutarlarda nakit girişi oluşturmayan varlıklar için gerçekleşebilir değer, o varlığın ait olduğu nakit oluşturan birim için hesaplanır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları ile değer düşüklüğü zararları gelir tablosunda genel yönetim giderlerine, satışların maliyetine ve çalışmayan kısma isabet edenler çalışmayan kısım giderlerine kaydedilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, hakları , arama giderlerini ve diğer maddi olmayan kalemleri temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren faydalı ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Ayrıca maddi olmayan duran varlıklar içinde faydalı ömrü sınırsız olan bir varlık yoktur. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları gelir tablosunda genel yönetim giderlerine ve satışların maliyetine kaydedilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar içinde bulunan madencilik yatırımlarına ilişkin haklar UFRS 6: Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesine İlişkin Standart gereği maliyet bedelinden değerlenmiş olup,

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ruhsat süreleri göz önünde bulundurularak tespit edilmiş olan faydalı ömürlerine göre itfa edilmektedir. Araştırma ve değerlendirme varlıklarının ilk defa muhasebeleştirilmesinde, araştırma haklarının elde edilmesi, topoğrafik, jeolojik, jeokimyasal ve jeofizik çalışmalar, arama sondajı, kazı vb. harcamalar maliyet bedeline dahil edilir. Maden kaynaklarının geliştirilmesi ile ilgili harcamalar araştırma ve değerlendirme varlıkları olarak muhasebeleştirilmemektedir. Geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan varlıkların muhasebeleştirilmesinde "Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve" ve "UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar" Standardı hükümleri esas alınmaktadır. Maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesinin üstlenilmesi sonucunda, belirli bir süre boyunca oluşan kaldırma ve restorasyon yükümlülükleri "UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" Standardına göre finansal tablolara yansıtılır.

Maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesinden kaynaklanan varlıklar, borçlar, gelir ve giderler ile faaliyetlerden ve yatırımlardan kaynaklanan nakit akımlarına ilişkin bilgiler rapor dipnotlarında sunulmuştur.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıkların konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. Şirketin vergi gideri/geliri, cari vergi ve ertelenmiş vergi gideri/gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı vergi otoritesine ödenmiş veya ödenecek olması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ilerki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının kuvvetle muhtemel olması gerekmekte ve işlemin bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

Vergi kanunlarına göre henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve vergi avantajları, ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

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

Şerefiye

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır. Satın alma yönteminin uygulanmasında aşağıdaki aşamalar uygulanmaktadır:

- a) İktisap eden işletmenin belirlenmesi,
- b) İşletme birleşmesi maliyetinin belirlenmesi ve
- c) Birleşme tarihinde işletme birleşmesi maliyetinin edinilen varlıklar, ve üstlenin yükümlülükler ile koşullu yükümlülüklerle dağıtılması.

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan farktır. Satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak bilançoya yansıtılır. Eğer satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı (negatif şerefiye) olarak gelir tablosuna yansıtılır.

UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre şerefiyenin geri kazanılabilir değerinin kayıtlı değerinden düşük olduğu ve varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususların var olması durumunda, şerefiye ile ilgili olarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Satın alınan işletmenin faaliyetlerinde ciddi değişiklikler olması, satın alma tarihinde yapılmış olan ileriye dönük tahminler ile fiili sonuçlar arasında ciddi farklılıkların bulunması, satın alınmış olan işletmeye ait ürünün, servisin veya teknolojinin kullanım dışı kalması ve varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir olmadığını gösteren diğer benzer hususların bulunması varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususlar olarak değerlendirilmektedir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemedede kullanılan iskonto oranıdır.

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır.

Bu çerçevede, iş kanununa tabi finansal kuruluşları tüm personelin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Uluslararası Muhasebe Standardı'na ("UMS 19") uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamış ve ilişkideki finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak şirketin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut (kuvvetle muhtemel) ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Bir karşılığa ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli harcamaların bir kısmının veya tamamının diğer bir tarafça tazmin edilmesi beklendiği durumlarda, ilgili tazminat finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Ancak ilgili tazminatın işletmenin yükümlülüğü yerine getirmesi durumunda elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir.

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranını kullanılarak indirgenmektedir. İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın finansal tablolara yansıtılmasıdır.

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

Garanti Karşılıkları

Garanti karşılıkları, şirketlerin üretim ve satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, şirketlerce üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari yıla gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir.

Kiralamalar

Finansal Kiralama:

Şirket'e ve Grup firmalarına kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibariyle doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen faydalı ömrü üzerinden amortismanı tabi tutulmaktadır.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Operasyonel Kiralama:

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

Hasılat

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Gelirler, indirimler, katma değer vergisi ve satış vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Mal Satışı;

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler ve komisyonlar düşüldükten sonraki faaturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Hizmet Satışı;

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemeyen durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz;

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Temettü;

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

Hasılat alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Satışların vadeli yapılması durumunda, satış bedelinin nominal tutarı ile gerçeğe uygun değeri (iskonto edilmiş değer) arasındaki fark, "UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre faiz geliri olarak muhasebeleştirilir.

Hizmet satışına ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat, işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

Bir hizmet işleminin tamamlanma düzeyi çeşitli yöntemler kullanılarak belirlenmektedir. İşlemin niteliğine göre, güvenilir biçimde ölçüm sağlayan yöntem kullanılmaktadır. İşlemin niteliğine bağlı olarak bu yöntemler şunlardır:

- a) Yapılan işe ilişkin incelemeler,
- b) Bilanço tarihine kadar yapılan hizmetlerin verilecek toplam hizmetlere oranı,
- c) İşlemin tahmini toplam maliyetleri içinde bu güne kadar katlanılan maliyetlerin oranı.

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve finansman gelir ve giderleri kalemi altında gösterilir.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, katlanılan dönem içerisinde borçlanmanın niteliğine bakılmaksızın gider olarak konsolide finansal tablolara alınır ve işlem giderleri düşüldükten sonraki değerleri ile muhasebeleştirilirler. Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile konsolide finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Ancak bir özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilmektedir. Aktifleştirmeye ise, varlık için harcama yapılmaya başlanmış olması, varlığın kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için işlemlerin başlaması veya borçlanma maliyetlerinin oluşması durumunda başlanmaktadır.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Dönem içinde dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmada basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Bu tür finansal araçlardan ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır.

Kasa ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve vadesiz mevduatta yer alan dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gelir/giderleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (bloke ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, kazanç ve kayıplar, finansal gelir/gider hesabında raporlanmaktadır. Yatırım fonlarına ilişkin kazanç ve kayıplar, menkul kıymet satış karı/zararı olarak finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir. Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Kısa vadeli banka kredileri, müşteri mevduatları ile diğer parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir. UMS 1 gereği olarak, ticari borçlar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede ödenecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

Grup'un finansal borcunu raporlama dönemi sonrası en az oniki ay içinde yeniden finanslamayı veya döndürmeyi planlaması ve tercih etmesi durumunda, bu borç kısa dönemde ödenecek olsa bile, uzun vadeli olarak sınıflanır. Ancak borcun yeniden finansmanı veya döndürülmesi işletmenin tercihi değilse (örneğin, yeniden finansman sözleşmesinin mevcut olmaması), yeniden finansman olasılığı dikkate alınmaz ve borç kısa vadeli olarak sınıflanır.

Ticari ve finansal borçlar etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, doğan kazanç ve kayıplar, satışların maliyeti ve finansman gider/geliri ile ilişkilendirilmektedir.

UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standarına göre finansal varlıklar dört grup olarak, finansal yükümlülükler iki grup olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı gelir tablosuna yansıtılan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır değerleri içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve diğer finansal yükümlülükler olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Grup'un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı sözkonusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, şirket yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri Not 23'de açıklanmıştır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda), yabancı para riski oluşmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Grup aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

Devlet Teşvikleri ve Yardımları

Tüm devlet teşvikleri, bazı şartların gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluşmadan finansal tablolara yansıtılmamaktadır. Bu şartlar teşviğin; a) elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi; ve b) teşviğin işletme tarafından elde edilmesidir. Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmamaktadır.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak, UMS 39 "Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi" standardı gereği, kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Teşkilatlanmış borsalarda işlem görmeleri halinde gerçeğe uygun değerleri borsa değeridir. Grup'un türev finansal araçlarını opsiyon işlemleri oluşturmaktadır. 30.09.2010 tarihi itibariyle Grubun herhangi bir opsiyon işlemi kalmamıştır.

Gerçeğe uygun (makul) değer değişikliği riskine karşı korunma, mevcut bir varlığın, yükümlülüğün ya da belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve finansal tablolarda gösterilmeyen taahhüdün makul değerindeki değişikliklere karşı korunmasıdır. Taahhütler ise, birbirinden bağımsız tarafların koşulları konusunda anlaşmaya vardıkları, yasal olarak koşullarına uyulmak zorunda olunan ve uyulmadığı takdirde yaptırım içeren anlaşmalardır.

Mevcut taahhütlerin değerinde gerçeğe uygun değerini yansıtacak şekilde ayarlama yapılmaktadır. Değer ayarlamasından kaynaklanan kar veya zarar, cari dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Türev ürüne konu varlık için verilen teminat, niteliği dikkate alınarak sınıflandırılmakta olup değerlendirme farkı finansal yatırımlara kaydedilmekte, opsiyon değerlemesi de finansal yatırımlar ve diğer finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir. 30.09.2010 tarihi itibariyle Grubun herhangi bir opsiyon işlemi kalmamıştır.

Temettü

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

Ödenmiş Sermaye

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

Hisse Senedi İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primi Şirket'in ve elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının, hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup'un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. UMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 24).

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özsermayeyi temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Faaliyet bölümü, bir işletmenin;

- (a) Hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği (aynı işletmenin diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere) işletme faaliyetlerinde bulunan,
- (b) Faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve
- (c) Hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısmını ifade etmektedir.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 2/d	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 2/d	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı
Not 5	Hisse senedi değer düşüklüğü karşılığı
Not 8	Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
Not 9	Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplanma belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

- a) Değer düşüklüğüne dair bir gösterge olması durumunda, Grup, maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığını geri kazanılabilir tutarı hesaplayarak belirlemektedir. Bu durum, nakit üreten birimin kullandığı değerinin hesaplanmasını gerektirmektedir. Kullandığı değer hesaplanması, Grup'un nakit üreten birimin gelecek dönemde elde edilmesi beklenen tahmini nakit akımlarının

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

hesaplamasını ve bu nakit akımların bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılacak uygun iskonto oranının belirlemesini gerektirir.

- b) Ertelenmiş vergi, ilerki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktif taşıyan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2010 tarihi itibariyle taşıyan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.
- c) Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 8) ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması sırasında da yönetim tarafından bazı öngörüler varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

Not 3 – Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

1 Ocak- 30 Eylül 2010 dönemi;

	Ev Aletleri	Enerji	Madencilik	Tekstil (*)	Grup Toplamı
Satış Gelirleri (net)	74.186.907	-	272.298	38.926	74.498.131
Satış Maliyetleri (-)	(67.380.223)	-	(611.419)	(278.558)	(68.270.200)
Brüt Kar/Zarar	6.806.684	-	(339.121)	(239.632)	6.227.931
Faaliyet Giderleri	(5.782.675)	(7.473)	(2.758.900)	(756.601)	(9.305.649)
Diğer Faaliyet. Gelir ve Karlar	6.142.636	554.700	172.567	628.713	7.498.616
Diğer Faal. Gider ve Zararlar(-)	(3.868.632)	-	(186.993)	(2.576.710)	(6.632.335)
Faaliyet Karı/(Zararı)	3.298.013	547.227	(3.112.447)	(2.944.230)	(2.211.437)
Finansal Gelir/(Giderler),net	3.922.391	(576.888)	228.908	(470.363)	3.104.048
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	7.220.404	(29.661)	(2.883.539)	(3.414.593)	892.611
Toplam Varlıklar	219.360.864	310.723	32.952.659	35.804.484	288.428.730
Toplam Yükümlülükler	47.992.486	8.387	3.746.504	10.375.056	62.122.433

(*)Şirketin bağlı ortaklıklarından Okan Tekstil 29.04.2010 tarihinde ünvan ve faaliyet konusunda değişikliğe gitmiş ve yeni ünvanı Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş. olmuş, faaliyet konusu da ünvanına uygun olarak değiştirilmiştir.

1 Ocak-30 Eylül 2009 dönemi;

	Ev Aletleri	Enerji	Madencilik	Tekstil	Grup Toplamı
Satış Gelirleri (net)	63.299.679	-	980.338	-	64.280.017
Satış Maliyetleri (-)	(54.712.278)	-	(1.736.460)	-	(56.448.738)
Brüt Kar/Zarar	8.587.401	-	(756.122)	-	7.831.279
Faaliyet Giderleri	(6.036.500)	(6.402)	(2.936.475)	(1.332.853)	(10.312.230)
Diğer Faaliyet. Gelir ve Karlar	9.230.808	18300	535.741	1.502.440	11.287.289
Diğer Faal. Gider ve Zararlar(-)	(7.515.778)	(76.800)	32.318	(3.777.604)	(11.337.864)
Faaliyet Karı/(Zararı)	4.265.931	(64.902)	(3.124.538)	(3.608.017)	(2.531.526)
Finansman Giderleri,net	(1.699.678)	60.840	334.399	(1.124.445)	(2.428.884)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	2.566.253	(4.062)	(2.790.139)	(4.732.462)	(4.960.410)
Toplam Varlıklar	226.768.991	342.010	17.913.507	36.200.562	281.225.070
Toplam Yükümlülükler	48.711.917	7.897	7.020.744	10.146.191	65.886.749

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 4 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2010	31.12.2009
Kasa	238.458	356.799
Bankalar	45.924.173	34.026.623
- Vadesiz mevduatlar (^a)	611.044	3.552.485
- Vadeli mevduatlar (TL)	45.313.129	30.474.138
Vadesi üç aydan kısa olan blokesiz vadeli mevduatlar (^b)	3.513.129	8.000.757
Vadesi üç aydan kısa olan blokeli vadeli mevduatlar (^c)	41.800.000	22.473.381
Vadesi bilanço gününde dolan çek ve senetler	1.454.600	-
Diğer nakit benzerleri	78.817	956
Toplam	47.696.048	34.384.378

TL cinsinden vadeli mevduatların faiz oranları %7,95 - %9 aralığındadır (31.12.2009: %5,85 - %10).

(^a) 31.12.2009 tarihinde vadesiz mevduatlarda yer alan bakiyenin 3.307.031 TL'si grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'den gelmektedir.

(^b) Cari dönem bakiyesinin 3.000.000 TL'si (31.12.2009: 8.000.757 TL) grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'den gelmektedir. Söz konusu vadeli mevduatların faiz oranları cari dönemde %8,1 iken, 31.12.2009 itibariyle %5,85 - %6,10 aralığındadır.

(^c) Cari dönemdeki blokeli vadeli mevduatların anaparalarına ilişkin bilgi Not 14-a-3)'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Not 5 - Finansal Yatırımlar

	30.09.2010	31.12.2009
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	23.056.185	47.874.797
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.726.000	4.080.000
-Hisse Senedi (^a)	7.456.760	6.424.985
-Hisse Senedi Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(730.760)	(2.344.985)
Bankalar	16.330.185	43.794.797
-Vadesi üç aydan uzun olan blokesiz mevduatlar (TL) (^b)	6.200.000	10.350.685
-Vadesi üç aydan uzun olan blokeli mevduatlar (TL) (^c)	10.130.185	33.444.112

TL cinsinden vadeli mevduatların faiz oranları %8,1 - %9 aralığındadır (önceki dönem: %8 - %9,25).

(^a)İhlas Holding A.Ş. ve Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'in İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır.

(^b)Cari dönem bakiyesinin 6.200.000 TL'si grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'den gelmektedir.

(^c) Cari dönem bakiyesinin 130.185 TL'si grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'den gelmektedir. Geri kalan blokeli vadeli mevduatların anaparalarına ilişkin bilgi Not 14-a-3)'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	Pay (%)	30.09.2010	Pay (%)	31.12.2009
A-Konsolide Edilmemiş Bağlı Ortaklıklar				
İhlas Mining (^a)	%74,70	328.185	%74,70	328.185
B-Konsolide Edilmemiş İştirakler				
Naturel GmbH (^b)	-	-	%45,00	97.214
Detes Maden Enerji ve Çevre Tek. Sis. Ltd Şti. (^c)	%20,00	10.000	%20,00	10.000
C- Bağlı Menkul Kıymetler				
İhlas Gazetecilik A.Ş. (^d)	%1,03	3.399.144	%1,03	1.315.923
TOPLAM		3.737.329		1.751.322

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren yıla ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen Bağlı Ortaklıkların finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır.

(^a) Şirket'in Bağlı Ortağı İhlas Madencilik'in %90 oranında iştirak ettiği ve 11.07.2008 tarihinde Gana'da kurulmuş olan 300.000 USD sermayeli İhlas Mining ünvanlı firmanın finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından konsolide kapsamı dışında tutulmuştur. Şirket'in söz konusu bağlı ortaklığına koyduğu sermaye dışında bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

(^b) Şirket, Naturel GmbH'daki hisselerini, 07.07.2010 tarihinde aldığı yönetim kurulu kararıyla 45.000 Avro bedelle İhlas Media&Trade Center GmbH ünvanlı şirkete devretmiştir.

(^c) Firmanın 30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihli finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından konsolide kapsamı dışında tutulmuştur. Şirket'in söz konusu bağlı ortaklığına koyduğu sermaye dışında bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

(^d) Borsa rayicinden değerlendirilmiş olup, oluşan değer artışı Değer Artış Fonları hesabı ile ilişkilendirilmiştir.

Not 6 - Finansal Borçlar

	30.09.2010	31.12.2009
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	10.352.227	7.200.812
Banka kredileri	9.909.686	6.547.691
Finansal kiralama borçları	442.541	653.121
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	106.135	4.198.847
Banka kredileri	-	3.749.851
Finansal kiralama borçları	106.135	448.996

A-) Banka Kredileri:

30.09.2010				
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Krediler	TL	11-12	3 aya kadar	453.512
	TL	11-12	3-12 aya kadar	13.672
	USD	LBR+6,5	3-12 aya kadar	5.536.252
	AVRO	14	3-12 aya kadar	3.906.250
				9.909.686

31.12.2009				
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)	Vade	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Krediler	TL	15	3 aya kadar	328.136
	USD	LBR+8,5	3 aya kadar	5.913.877
	AVRO	14	3 aya kadar	305.678
Uzun Vadeli Krediler	AVRO	14	1-5 yıl arası	3.749.851
				10.297.542

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2010	31.12.2009
Krediler	9.909.686	10.297.542
-Vadesi 3 aya kadar olan krediler	453.512	6.547.691
-Vadesi 3-12 ay arası olan krediler	9.456.174	-
-Vadesi 1-2 yıl arası olan krediler	-	3.749.851

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

B-) Finansal Kiralama Borçları:

Para Birimi	Vade	30.09.2010	31.12.2009
TL	3 aya kadar	2.262	6.772
USD	3 aya kadar	30.709	29.842
AVRO	3 aya kadar	142.586	157.374
USD	3 ile 12 ay arası	37.384	100.403
AVRO	3 ile 12 ay arası	229.600	358.730
TL	1-5 yıl arası	121	182
USD	1-5 yıl arası	28.910	113.402
AVRO	1-5 yıl arası	77.104	335.412
		548.676	1.102.117

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle finansal kiralama borçlarının vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2010	31.12.2009
Finansal kiralama borçları	548.676	1.102.117
-Vadesi 3 aya kadar olan fin. kiralama borçları	175.557	193.988
-Vadesi 3-12 ay arası olan fin. kiralama borçları	266.984	459.133
-Vadesi 1-2 yıl arası olan fin. kiralama borçları	106.135	448.996

Not 7 - Diğer Finansal Yükümlülükler

	30.09.2010	31.12.2009
Diğer Finansal Yükümlülükler	7.490.000	1.350.000
Rotatif Krediler	7.490.000	1.350.000

Not 8 - Ticari Alacak ve Borçlar

	30.09.2010	31.12.2009
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	42.303.586	41.169.506
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (^a)	14.446.971	29.035.981
-İlişkili taraflardan brüt ticari alacaklar	14.870.388	29.954.757
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu (-)	(423.417)	(918.776)
Diğer ticari alacaklar	27.856.615	12.133.525
- Alıcılar	5.948.639	3.955.251
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	26.245.382	11.961.208
- Ticari alacak reeskontu (-)	(705.574)	(349.695)
- Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(3.631.832)	(3.433.239)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	21.905.431	23.208.039
İlişkili taraflara ticari borçlar (^a)	1.161.334	259.360
-İlişkili taraflara brüt ticari borçlar	1.172.314	263.439
-İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (-)	(10.980)	(4.079)
Diğer ticari borçlar	20.744.097	22.948.679
-Satıcılar	9.631.598	8.008.370
-Vadeli borç çekleri ve senetleri	11.369.690	15.149.811
-Diğer	717	9.677
-Ticari borçlar reeskontu (-)	(257.908)	(219.179)

(^a) Detayı Not 22'de açıklanmıştır.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili ayrıntılı bilgi şu şekildedir:

	30.09.2010	31.12.2009
1 Ocak itibariyle bakiye	(3.433.239)	(1.101.047)
Cari dönem konusu kalmayan karşılıklar	105.912	5.505
Cari dönem karşılık tutarı	(304.505)	(2.337.697)
Dönem sonu bakiye	(3.631.832)	(3.433.239)

Not 9 – Stoklar

	30.09.2010	31.12.2009
İlk Madde ve Malzeme	20.092.999	18.735.269
Yarı Mamüller	661.928	75.495
Mamüller	50.500	312.707
Emtia	1.625.560	1.953.610
Diğer Stoklar (Yoldaki Mallar) (^a)	10.279.144	8.719.577
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(1.398.131)	(1.674.272)
Toplam	31.312.000	28.122.386

(^a)Yoldaki mallar, bilanço tarihi itibariyle yurtdışı satıcı firmalar tarafından Şirket'e faturalanarak gönderilmiş fakat Şirket tarafından gümrükten çekilmemiş mallardan oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılıklarının dönem içindeki değişimleri aşağıda gösterilmiştir:

1 Ocak itibariyle bakiye	(1.674.272)
Konusu kalmayan karşılıklar (+)	278.558
Cari dönem karşılıkları (-)	(2.417)
Dönem sonu bakiye	(1.398.131)

Grub'un yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 10 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Cari Dönem

	01.01.2010	Girişler	30.09.2010
Maliyet			
Arazi ve arsalar	3.915.000	-	3.915.000
Binalar	34.875.000	-	34.875.000
Eksi: Birikmiş Amortisman			
Binalar	(1.070.375)	(778.365)	(1.848.740)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	37.719.625		36.941.260

Önceki Dönem

	01.01.2009	Girişler	Değer Artışı	Transferler (*)	31.12.2009
Maliyet					
Arazi ve arsalar	3.915.000	-	-	-	3.915.000
Binalar	16.735.000	10.640.000	423.416	7.076.584	34.875.000
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Binalar	(319.042)	(892.865)	719.453	(577.921)	(1.070.375)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	20.330.958	9.747.135	1.142.869	6.498.663	37.719.625

(*) Maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere alınan binalardan oluşmaktadır.

Grubun yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 12.750.000 USD ve 10.020.000 TL ipotek mevcuttur (31.12.2009: 12.750.000 USD ve 10.490.000 TL) (Not: 14 a-1).

Not 11 – Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Cari Dönem

	01.01.2010	Girişler	Çıkışlar	30.09.2010
Maliyet				
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	361.524	125.735	-	487.259
Makina tesis ve cihazlar	63.241.149	51.321	(5.712.466)	57.580.004
-Finansal kir. yoluyla alınan	2.169.749	-	-	2.169.749
-Diğer	61.071.400	51.321	(5.712.466)	55.410.255
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	7.836.185	2.186.760	(35.752)	9.987.193
Yapılmakta olan yatırımlar	37.269	-	-	37.269
Toplam	71.476.127	2.363.816	(5.748.218)	68.091.725
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(70.246)	(31.849)	-	(102.095)
Makine tesis ve cihazlar	(59.323.092)	(894.919)	5.095.272	(55.122.739)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(6.457.679)	(591.046)	35.752	(7.012.973)
Toplam	(65.851.017)	(1.517.814)	5.131.024	(62.237.807)
Maddi Duran Varlıklar, net	5.625.110			5.853.918

Önceki Dönem

	01.01.2009	Girişler	Transferler (Not 10'a)	Transferler	Çıkışlar	31.12.2009
Maliyet						
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	141.479	-	-	220.045	-	361.524
Binalar	7.076.584	-	(7.076.584)	-	-	-
Makina tesis ve cihazlar	63.131.703	427.256	-	133.265	(451.075)	63.241.149
-Finansal kir. yoluyla alınan	1.930.374	239.375	-	-	-	2.169.749
-Diğer	61.201.329	187.881	-	133.265	(451.075)	61.071.400
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	7.477.337	700.124	-	(133.265)	(208.011)	7.836.185
Yapılmakta olan yatırımlar	257.314	-	-	(220.045)	-	37.269
Toplam	78.084.417	1.127.380	(7.076.584)	-	(659.086)	71.476.127
Eksi: Birikmiş Amortisman						
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(41.950)	(28.296)	-	-	-	(70.246)
Binalar	(577.921)	-	577.921	-	-	-
Makine tesis ve cihazlar	(58.026.995)	(1.338.835)	-	-	42.738	(59.323.092)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(6.000.350)	(622.128)	-	-	164.799	(6.457.679)
Toplam	(64.647.216)	(1.989.259)	577.921	-	207.537	(65.851.017)
Maddi Duran Varlıklar, net	13.437.201					5.625.110

Grubun gayrimenkulleri üzerinde 230.000 Avro ipotek mevcuttur (31.12.2009: 230.000 Avro) (Not: 14 a-1).

Not 12 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Cari Dönem

	01.01.2010	Girişler	Çıkışlar	30.09.2010
Maliyet				
Arama Giderleri	1.618.457	137.359	-	1.755.816
Haklar	7.845.687	507.117	-	8.352.804
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	971.722	79.144	-	1.050.866
Toplam	10.435.866	723.620	-	11.159.486
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Arama Giderleri	(1.618.457)	(137.359)	-	(1.755.816)
Haklar	(7.622.980)	(241.305)	-	(7.864.285)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(895.013)	(19.963)	-	(914.976)
Toplam	(10.136.450)	(398.627)	-	(10.535.077)
Maddi olmayan duran varlıklar, net	299.416			624.409

Önceki Dönem

	01.01.2009	Girişler	Çıkışlar	31.12.2009
Maliyet				
Arama Giderleri	1.215.851	402.606	-	1.618.457
Haklar	9.032.550	-	(1.186.863)	7.845.687
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.060.397	28.687	(117.362)	971.722
Toplam	11.308.798	431.293	(1.304.225)	10.435.866
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Arama Giderleri	(1.215.851)	(402.606)	-	(1.618.457)
Haklar	(7.251.459)	(1.281.041)	909.520	(7.622.980)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(859.279)	(53.380)	17.646	(895.013)
Toplam	(9.326.589)	(1.737.027)	927.166	(10.136.450)
Maddi olmayan duran varlıklar, net	1.982.209			299.416

Şirketin maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur. (31.12.2009: Yoktur.)

Not 13 – Şerefiye**Cari Dönem**

	İktisap Tarihi	Özkaynak Tutarından İştirak Oranına Düşen Pay	Maliyeti	Pozitif Şerefiye
İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.'nin İhlas Holding A.Ş.'den iktisap ettiği %7'lik İhlas Madencilik hisselerinden kaynaklanan (*)	14.01.2009	768.711	40.413.746	39.645.035
İhlas Madencilik'in Mir Maden'e iştirakinden kaynaklanan	15.01.2008	(145.202)	3.836.876	3.982.078
İhlas Ev Aletleri A.Ş.'nin İhlas Madencilik'e iştirakinden kaynaklanan	12.07.2007	(86.002)	38.000	124.002
Toplam				43.751.115

Önceki Dönem

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.**30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	İktisap Tarihi	Özkaynak Tutarından İştirak Oranına Düşen Pay	Maliyeti	Pozitif Şerefiye
İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.'nin İhlas Holding A.Ş.'den iktisap ettiği %7'lik İhlas Madencilik hisselerinden kaynaklanan	14.01.2009	768.711	40.413.746	39.645.035
İhlas Madencilik'in Mir Maden'e iştirakinden kaynaklanan	15.01.2008	(145.202)	3.836.876	3.982.078
İhlas Ev Aletleri A.Ş.'nin İhlas Madencilik'e iştirakinden kaynaklanan	12.07.2007	(86.002)	38.000	124.002
Toplam				43.751.115

(*) Şirket, Ana Ortağı İhlas Holding A.Ş.'den İhlas Madencilikte sahip olduğu hisselerinin %7'lik kısmını AGD Bağımsız Denetim ve Danışmanlık S.M.M.M. A.Ş.'nin yaptığı değerleme raporuna istinaden 14.01.2009 tarihinde 25.388.708 USD'ye (40.413.746 TL'ye) satın almış, bu satın alma ile ilgili 39.645.035 TL tutarındaki şerefiye hesaplaması yukarıdaki tabloda ve Not 3 "İşletme Birleşmeleri"nde sunulmuştur. Şirket, söz konusu şerefiyeye ilişkin TMS 36 gereği, 31.12.2009 tarihi itibarıyla değer düşüklüğünün olup oluşmadığının tespiti için AGD Bağımsız Denetim ve Danışmanlık S.M.M.M. A.Ş.'ye İhlas Madencilik için gelecekteki nakit akışlarının iskonto edilmesi yöntemine göre (iskonto oranı olarak %11 kullanılmıştır) 01.03.2010 tarihli değerleme raporu yaptırmış, gelecekteki nakit akışlarının iskonto edilmesi yöntemine göre yapılan bu değerleme raporuna göre şirketin % 7 hissesinin değeri 27.705.550 USD (41.716.247 TL) olarak tespit edildiğinden şerefiye ile ilgili herhangi bir değer düşüklüğü oluşmamıştır.

Not 14 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler**-Karşılıklar:**

	30.09.2010	31.12.2009
Uzun Vadeli	1.648.887	1.615.842
Garanti Karşılığı	1.544.939	1.507.294
Dava Karşılıkları	103.948	108.548

	30.09.2010	
	<u>Garanti Karşılığı</u>	<u>Dava Karşılıkları</u>
Dönem başı bakiye	1.507.294	108.548
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	1.544.939	103.948
Konusu kalmayan karşılıklar	(1.507.294)	(108.548)
Dönem sonu bakiye	1.544.939	103.948

-Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler:

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

a) Grup tarafından verilen teminat, ipotek ve rehinler:

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirketin teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (30.09.2010)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. a-1 ve a-2)	614.918	324.353	264.000	1.797.097
B-1. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. a-2)	-	27.200.000	-	53.730.880
B-2. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. a-1 ve a-2)	-	230.000	12.388.279	12.842.621
C. Grup'un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. b)	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	20.112.230	2.087.000	21.698.043	55.007.571
i. Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. a-1 ve a-2)	12.850.000	1.862.000	14.776.800	37.102.915
ii. Grup'un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. a-2)	7.262.230	225.000	6.921.243	17.904.656
iii. Grup'un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. b)	-	-	-	-
Toplam	20.727.148	29.913.929	34.350.322	123.378.168
Şirketin Özkaynak Toplamı				226.306.297
Grup'un Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirketin Özkaynaklarına oranı				%24

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2009)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. a-1 ve a-2)	826.487	994.187	264.000	3.656.184
B-1. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. a-2)	-	27.200.000	-	58.760.160
B-2. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. a-1 ve a-2)	-	230.000	12.860.078	13.356.947
C. Grup'un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. b)	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	15.112.230	2.649.500	25.960.625	54.438.824
i. Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. a-1 ve a-2)	12.850.000	2.424.500	21.501.019	46.086.911
ii. Grup'un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. a-2)	7.262.230	225.000	4.459.606	8.351.913
iii. Grup'un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı (bkz. b)	-	-	-	-
Toplam	15.938.717	31.073.687	39.084.703	130.212.115
Şirketin Özkaynak Toplamı				224.172.757
Şirketin Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirketin Özkaynaklarına oranı				%24

a-1) Grup'un aktif değerleri üzerindeki mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları:

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Şirketin aktifinde kayıtlı olan "İhlas Holding Medya Plaza Kat 3 Bağımsız bölüm 16" taşınmazında, İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu banka kredisine teminat olarak 6.000.000 USD ipotek mevcuttur (31.12.2009: 6.000.000 USD).

Ayrıca, Şirket'in "İhlas Holding Medya Plaza Kat 2 Bağımsız bölüm 15" taşınmazında, İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak T. Garanti Bankası lehine 1. dereceden 10.000.000 TL ipotek şerhi ile Denizbank A.Ş. lehine 2. dereceden 6.750.000 USD ipotek şerhi vardır (31.12.2009: 10.000.000 TL ve 6.750.000 USD).

Bunların dışında, Grup firmalarından Mir Maden'in arazisi üzerinde diğer grup firmalarından İhlas Madencilik'in Garanti Leasing'e olan borçları nedeniyle 230.000 Avro tutarında ipotek bulunmaktadır (31.12.2009: 230.000 Avro)(Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdiği TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).

Grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'in gayrimenkulleri üzerinde de 20.000 TL ipotek mevcuttur (31.12.2009: 490.000 TL)(Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdiği TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).

a-2) Şirketin ipotekler hariç diğer teminat ve rehinleri :

Cinsi	30.09.2010	31.12.2009
Akreditif Yükümlülükleri (USD) (Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerde sınıflandırılmıştır).	614.918	826.487
Akreditif Yükümlülükleri (AVRO) (Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerde sınıflandırılmıştır).	324.353	640.728
Kefalet (USD) (Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).	100.000	100.000
Kefalet (USD) (Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilen TRİ'ler de sınıflandırılmıştır).	7.262.230	2.262.230
Kefalet (AVRO) (Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).	1.862.000	2.424.500
Kefalet (AVRO) (Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilen TRİ'ler de sınıflandırılmıştır).	225.000	225.000
Kefalet (TL) (Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).	4.776.800	7.421.019
Kefalet (TL) (Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilen TRİ'ler de sınıflandırılmıştır).	6.921.243	4.459.606
Verilen Teminat Mektupları (TL) (Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerde sınıflandırılmıştır).	264.000	264.000
Verilen Teminat Mektupları (TL) (Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdiği TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).	119.645	121.444
Verilen Teminat Çek Senetleri (TL) (Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdiği TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).	12.248.634	12.248.634

Ayrıca Şirket'in bağlı ortaklıklarından Detes Enerji ile merkezi Almanya Essen'de kurulu Envirotherm GmbH mühendislik firmasıyla katı yakıtları çevreye duyarlı ve yüksek verimlilikle enerjiye dönüştürecek olan Alman Lurgi patentli BGL (Bristish Gas Lurgi) gazlaştırmacıları ile enerji üretimi yapmak üzere BGL gazlaştırmacıları ve Metenol üretim ünitesinden meydana gelen tesis ve tesisin Almanya'daki yerinden sökülüp Türkiye'ye getirilerek yerinde montajı ve işletmeye alınmasına ilişkin 30.200.000 Avro tutarında bir satınalma ve mühendislik hizmeti anlaşması imzalanmıştır. Şirket de bu anlaşmaya garantör olarak imza atmıştır. Bu anlaşmaya istinaden bağlı

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ortaklık Detes Enerji sözleşme bedelinin 3.000.000 Avro'sunu Envirotherm GmbH mühendislik firmasına avans olarak ödemiş ve Şirket'in Bilanço tarihi itibariyle garantör olduğu tutar 27.200.000 Avro'dur. (31.12.2009: 27.200.000 Avro) (Tam konsolidasyona giren grup firmaları lehine verilen TRİ'ler olarak sınıflandırılmıştır.)

a-3) Ayrıca :

- Şirket, hesaplarındaki anapara kısmı 51.800.000 TL olan vadeli tasarruf mevduatlarının 39.000.000 TL'sini İhlas Pazarlama A.Ş.'nin, 12.800.000 TL'sini de İhlas Holding'in kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakıyla bloke ettirmiştir.

- Grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'in devam eden davalarından kaynaklanan hacizler nedeniyle banka hesapları üzerinde 130.185 TL bloke mevcuttur.

b) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş TRİ: Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

TRİ tablosundaki C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine verilen TRİ: Yoktur (31.12.2009: Yoktur).

c) Şirketin alacakları için almış olduğu ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı : 28.451.000 USD (Bu tutar bayi şirketlerinden ve distribütörlük anlaşması bulunan İhlas Pazarlama A.Ş.'den alınan teminat senetleri ve çeklerinden oluşmaktadır.) (31.12.2009: 28.451.000 USD).

Ayrıca İhlas Holding A.Ş. ortaklarından Enver Ören'in Vakıfbank'da ki 17.620.000 adet hissesi üzerinde İhlas Holding ve İhlas Ev Aletleri lehinde rehin bulunmaktadır. (31.12.2009: 17.620.000 adet hisse)

d-) 30.09.2010 tarihi itibariyle Grup ile ilgili özet dava ve icra bilgileri aşağıdaki gibidir.

	Adet	Tutar
Şirket tarafından açılmış ve devam eden davalar	5	51.400
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	3	150.153
Şirket aleyhine açılmış, devam eden davalar	27	709.123
Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri	4	13.776
Grup firmalarından İhlas Madencilik tarafından açılmış ve devam eden davalar	4	15.000.000
Grup firmalarından İhlas Madencilik aleyhine açılmış ve devam eden davalar:	6	597.020
Grup firmalarından İhlas Madencilik aleyhine yürütülen icra takipleri	2	5.479.785
Grup firmalarından Mir Madencilik aleyhine açılmış ve devam eden davalar	1	-
Grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) tarafından açılmış ve devam eden davalar:	20	6.488.246
Grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) tarafından yürütülen icra takipleri	13	7.404.432
Grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) aleyhine açılmış ve hala devam eden davalar	20	2.803.047
Grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) aleyhine yürütülen icra takipleri	39	(*) 7.408.804

(*) Bu tutarın 2.438.468 TL'si, aynı zamanda Grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) aleyhine açılmış ve hala devam eden davalar tutarının içerisinde de yer almaktadır.

Ayrıca, Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş. (TEDAŞ)'ın 30.09.2010 tarihi itibariyle borç durumunu gösteren doğrulama yazısında TEDAŞ'ın Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'den olan elektrik ücreti alacağının 7.576.176 TL olduğu bildirilmiştir. Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'in kayıtlarında TEDAŞ borcu ve devam

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

eden TEDAŞ davaları için ayrılan karşılıklar toplamı 6.558.374 TL olarak görülmektedir. Söz konusu farklılıklardan dolayı dava süreci devam etmektedir.

Ayrıca, Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) daha önceki tarihlerde Okan Grubunun kullanmış olduğu bazı kredilerden dolayı müteselsil kefil sıfatıyla yükümlü iken 24.02.2005 tarihinde RCT Varlık Yönetim A.Ş. ile imzalanan protokol ile gerçek aktif/pasif işleme dayanmayan bir yöntemle müşterek borçlu ve müteselsil kefil şeklinde borçlu haline getirilmiştir. 31.12.2009 tarihi itibarıyla RCT Varlık Yönetim A.Ş. tarafından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) aleyhine açılmış 7.343.000 TL tutarında icra takipleri bulunmaktadır. Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) RCT Varlık Yönetim A.Ş.'ye, 20.05.2010 tarihinde 800.000 USD ödeme yapmıştır. RCT Varlık Yönetim A.Ş. de bu ödeme neticesinde, Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'e, 2005 yılında Okan Grubu ile yapılan protokol ile bu protokol gereği başlatmış olduğu icra takiplerinden ibra etmiş ve taşınmazların üzerine koyduğu ipotekleri kaldırabilmek için gerekli feragatnameler ile fek yazılarını tevdi etmiştir. Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) bu borçla ilgili olarak eski yöneticiler aleyhine açılan sorumluluk davasında talepte bulunmuştur.

Ayrıca, Şirket opsiyon sözleşmesi yapmış olduğu Lehman Brothers Finance SA firmasının aciz (insolvency) durumunda olmasından dolayı, teminat olarak verdiği 8.000.000 lot IHLAS hisse senetlerinde oluşabilecek herhangi bir olası riskin ortadan kaldırılması için, sözkonusu 8.000.000 lot hisse senedi üzerine ihtiyati tedbir konulması yönünde, mahkemeye başvurmuş, mahkeme de 10 Mart 2009 tarihinde bu yönde karar vermiştir. Şirket, tedbir talebini takiben de işbu teminata verilen senetlerin tarafına iadesi, iade gününde bulunamaması halinde de bedelin tazmini için 13 Mart 2009 tarihinde dava açmıştır. 22.04.2010 tarihli duruşmada teminat olarak verilen 8.000.000 lot IHLAS hissesinin Şirkete iadesine karar verilmiştir. Bu karar tebliğe gönderilmiştir. Tebligat yapılmasından itibaren davalının 15 günlük süre içinde bu kararı temyiz etme hakkı bulunmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla davalı tarafından yapılmış herhangi bir temyiz bulunmamakta olup, ayrıca davalıya gönderilen tebligatın sonucu ve kararın kesinleşmesi beklenmektedir.

Şirket, 30.09.2010 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış olan davalar için toplam 103.948 TL (önceki dönem: 108.548 TL) karşılık ayırmış olup, söz konusu davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına her hangi bir karşılık ayırmamıştır.

Not 15- Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	30.09.2010	31.12.2009
Diğer Dönen Varlıklar	23.969.285	19.528.490
Verilen Sipariş Avansları	20.262.089	16.791.277
-İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları (^a)	287.769	296.286
-Diğer Verilen Sipariş Avansları (^b)	19.974.320	16.494.991
Devreden KDV	2.166.535	2.116.667
Gelir Tahakkukları	726.706	-
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	480.116	87.846
İş Avansları	304.041	471.503
Gelecek Aylara Ait Giderler	29.798	61.197
Diğer Duran Varlıklar	21.100.797	21.487.297
Verilen Avanslar (^a)(^c)	21.100.797	21.487.297

	30.09.2010	31.12.2009
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	18.196.438	24.448.504
Alınan Sipariş Avansları	9.575.410	15.379.025

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

-İlişkili Taraflardan Alınan Sipariş Avansları (^a)	3.264.857	16.124
-Diğer Alınan Sipariş Avansları	6.310.553	15.362.901
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	931.757	1.097.923
Ertelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	339.870	763.811
Personele Borçlar	476.704	468.390
Tedaş Gecikme Zammı Borçları (^d)	6.558.374	6.047.529
Diğer Vergi Borçları (^d)	134.458	134.890
Tez-İş Vergi Borçları (^d)	-	299.785
Diğer	179.865	257.151
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	-	174.037
Ert. ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	-	174.037

(^a) Detayları Not 22'de açıklanmıştır.(^b) Cari dönemdeki bu tutarın 17.658.897 TL'si (önceki dönem: 14.748.082 TL'si), KWV Kooperations'a ev aletleri üretimlerine ilişkin malzeme ve yedek parça alımlarına/ithalatlarına istinaden verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.(^c) Bu bakiyenin 21.000.000 TL'lik kısmı (31.12.2009: 21.000.000 TL), grup firmalarından İhlas Madencilik'in İhlas Pazarlama A.Ş.'nin aktiflerindeki İhlas Holding Merkez Binanın 14 ve 17 nolu bağımsız bölümlerini satın almak için vermiş olduğu bina avansıdır.(^d) Grup firmalarından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'e ait borçlardır.**Not 16 - Satışlar ve Satışların Maliyeti**

	01.01- 30.09.2010	01.07- 30.09.2010	01.01- 30.09.2009	01.07- 30.09.2009
Yurtiçi Satışlar	66.106.535	18.988.599	56.116.911	16.504.446
Yurtdışı Satışlar	8.454.099	1.765.485	8.073.365	2.658.666
Diğer Satışlar	91.823	-	89.741	39.011
Toplam Brüt Satışlar	74.652.457	20.754.084	64.280.017	19.202.123
Satış İndirimleri (-)	(154.326)	-	-	-
Net Satışlar	74.498.131	20.754.084	64.280.017	19.202.123
Satışların Maliyeti (-)	(68.270.200)	(19.588.828)	(56.448.738)	(15.695.821)
BRÜT SATIŞ KARI	6.227.931	1.165.256	7.831.279	3.506.302

Not 17-Diğer Faaliyet Gelirleri

	01.01- 30.09.2010	01.07- 30.09.2010	01.01- 30.09.2009	01.07- 30.09.2009
Hisse Senedi Değer Artışı	2.480.000	1.200.000	2.400.000	720.000
Önceki Dönem Garanti Karşılığı İptali	1.507.294	-	1.259.617	-
Bağlı Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü İptali	1.354.869	-	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.085.051	266.360	1.169.549	694.760
Kira Geliri	710.032	200.344	1.005.475	374.376
Devlet Teşvikleri	184.070	60.532	206.765	54.470
Önceki Dönem Dava Karşılığı İptali	108.548	-	108.736	-
Sabit Kıymet Satış Karı	22.096	-	59.130	56.955
Opsiyon Alış Taahhüdü İptali	-	-	4.933.334	-
Diğer	46.656	811	144.683	74.367
TOPLAM	7.498.616	1.728.047	11.287.289	1.974.928

Not 18-Diğer Faaliyet Giderleri

	01.01- 30.09.2010	01.07- 30.09.2010	01.01- 30.09.2009	01.07- 30.09.2009
--	------------------------------	------------------------------	------------------------------	------------------------------

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Garanti ve Dava Karşılıkları	(1.648.887)	(462.646)	(3.882.668)	(2.915.819)
Bağlı Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü	(1.354.869)	-	-	-
RCT Varlık Finansmanı A.Ş.'ye ödenen (*)	(1.259.600)	-	-	-
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü	(865.775)	(66.000)	-	-
Çalışmayan Kısım Giderleri	(846.051)	(340.269)	(815.509)	(275.143)
Sabit Kıymet Satış Zararı	(307.339)	(307.339)	-	-
Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı (**)	(304.605)	-	-	-
Opsiyon Satış Taahhüdü İptali	-	-	(6.224.000)	-
Diğer	(45.209)	(8.222)	(415.687)	(13.092)
TOPLAM	(6.632.335)	(1.184.476)	(11.337.864)	(3.204.054)

(*)Grup şirketlerinden Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) daha önceki tarihlerde Okan Grubunun kullanmış olduğu bazı kredilerden dolayı müteselsil kefil sıfatıyla yükümlü iken 24.02.2005 tarihinde RCT Varlık Yönetim A.Ş. ile imzalanan protokol ile gerçek aktif/pasif işleme dayanmayan bir yöntemle müşterek borçlu ve müteselsil kefil şeklinde borçlu haline getirilmiştir. 31.12.2009 tarihi itibarıyla RCT Varlık Yönetim A.Ş. tarafından Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) aleyhine açılmış 7.343.000 TL tutarında icra takipleri bulunmaktadır. Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) RCT Varlık Yönetim A.Ş.'ye, 20.05.2010 tarihinde 800.000 USD ödeme yapılmıştır. RCT Varlık Yönetim A.Ş. de bu ödeme neticesinde, Bayındır Madencilik'e (Okan Tekstil) 2005 yılında Okan Grubu ile yapılan protokol ile bu protokol gereği başlatmış olduğu icra takiplerinden ibra etmiş ve taşınmazların üzerine koyduğu ipotekleri kaldırabilmek için gerekli feragatnameler ile fek yazılarını tevdi etmiştir. Bayındır Madencilik bu borçla ilgili Okan Holding A.Ş.'e herhangi bir dava açmış bulunmamaktadır.

(**)Cari dönemdeki bu giderler grup şirketlerinden Bayındır Madencilik A.Ş.'ye ait giderlerdir.

Not 19 - Finansal Gelirler

	01.01- 30.09.2010	01.07- 30.09.2010	01.01- 30.09.2009	01.07- 30.09.2009
Faiz Gelirleri	4.385.326	1.560.584	3.754.939	1.610.884
Kur Farkı Gelirleri	2.840.291	1.170.437	3.828.226	545.043
Vadeli Satışlardan Oluşan Finansal Gelir	123.598	14.685	52.966	15.309
Menkul Kıymet Satış Karları	891	74	13.391	1.804
Toplam	7.350.106	2.745.780	7.649.522	2.173.040

Not 20 – Finansal Giderler

	01.01- 30.09.2010	01.07- 30.09.2010	01.01- 30.09.2009	01.07- 30.09.2009
Faiz Giderleri	(2.780.233)	(1.246.774)	(4.224.501)	(1.062.673)
Kur Farkı Giderleri	(792.289)	(423.767)	(3.829.814)	(763.311)
Vadeli Alımlardan Oluşan Finansal Gider	(650.390)	(120.498)	(2.024.091)	(702.323)
Diğer Finansman Giderleri	(23.146)	-	-	-
Toplam	(4.246.058)	(1.791.039)	(10.078.406)	(2.528.307)

Not 21 - Hisse Başına Kazanç

Şirketin 30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar zarar hesaplaması aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	01.01- 30.09.2010	01.07- 30.09.2010	01.01- 30.09.2009	01.07- 30.09.2009
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp):				
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	3.432.734	733.937	(1.266.801)	(157.654)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.137.000.200	19.137.000.200	19.137.000.200	19.137.000.200
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp)(Kr)	0,018	0,004	(0,007)	0,008
Hisse başına kazanç/(kayıp):				
Dönem karı/(zararı)	50.319	215.899	(6.064.797)	(3.611.057)
Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	(3.382.415)	(518.038)	(4.797.996)	(3.768.711)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	3.432.734	733.937	(1.266.801)	(157.654)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.137.000.200	19.137.000.200	19.137.000.200	19.137.000.200
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (Kr)	0,018	0,004	(0,007)	0,008

Grup'un sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış hisse başına kazanç hesaplanmamıştır. (Önceki dönem: Yoktur.)

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur. (Önceki dönem: Yoktur.)

Not 22 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A) Grup'un 30.09.2010 ve 31.12.2009 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	
	30.09.2010	31.12.2009
İhlas Pazarlama A.Ş.	13.923.326	27.226.792
İhlas Gazetecilik A.Ş.	523.645	1.777.530
Naturel GmbH	-	31.131
Kuzuluk Kaplıca Tur. A.Ş.	-	528
Toplam	14.446.971	29.035.981

	Ticari Borçlar	
	30.09.2010	31.12.2009
İhlas Pazarlama A.Ş.	835.978	3.442
İhlas Gazetecilik A.Ş.	283.918	178.584
İhlas Genel Ant. Nk. Tic. A.Ş.	39.741	77.334
İhlas Net Ltd. Şti.	981	-
İletişim Magazin Gaz. A.Ş.	716	-
Toplam	1.161.334	259.360

	Verilen Sipariş Avansları	
	30.09.2010	31.12.2009
İhlas Pazarlama A.Ş. (*)	21.000.000	21.000.000
Detes Ltd.	237.048	259.236
Tgrt Haber Tv A.Ş.	28.335	8.480

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

İhlas Holding A.Ş.	22.386	28.570
Toplam	21.287.769	21.296.286

	Alınan Sipariş Avansları	
	30.09.2010	31.12.2009
İhlas Pazarlama A.Ş.	3.070.121	-
İhlas Holding A.Ş.	194.446	16.124
Kuzuluk Kaplıca Tur. A.Ş.	290	-
Toplam	3.264.857	16.124

(*) Grup firmalarından İhlas Madencilik A.Ş.'nin İhlas Pazarlama A.Ş.'nin aktiflerindeki İhlas Holding Merkez Binasının 14 ve 17 nolu bağımsız bölümlerini satın almak için vermiş olduğu bina avansıdır.

Kilit Personele Sağlanan Faydalar

Kilit yönetici personel, İşletmenin, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01.01-30.09.2010 döneminde sağlanan kısa vadeli toplam fayda 281.924 TL (01.01-30.09.2009: 267.732 TL), 01.01-30.09.2010 döneminde işten çıkarma halinde sağlanan ve sağlanacak toplam fayda ise 100.273 TL (01.01-30.09.2009: 82.550 TL)'dir.

B) Grup'un 01.01-30.09.2010 ve 01.01-30.09.2009 dönemlerinde ilişkili taraflarla yaptığı mal, hizmet ve reklam alış ve satışları aşağıdaki gibidir:

Yapılan Alışlar	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
İhlas Gazetecilik A.Ş.	441.142	99.051	412.792	121.199
İhlas Genel Ant. Nk. Tic. A.Ş.	462.895	-	269.340	263.212
Kuzuluk Kaplıca Tur. A.Ş.	378.424	-	-	-
İhlas Holding A.Ş.	196.112	70.504	195.243	74.890
İhlas Pazarlama A.Ş.	50.284	10.827	860.228	17.805
İhlas Net A.Ş.	16.739	5.580	27.644	8.562
İletişim Magazin A.Ş.	2.511	1.255	4.123	-
TOPLAM	1.548.107	187.217	1.769.370	485.668

Yapılan Satışlar	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
İhlas Pazarlama A.Ş.	42.788.701	11.403.145	41.625.631	11.381.131
İhlas Gazetecilik A.Ş.	7.021	-	17.985	790
Kıbrıs Bürosu	1.938	-	-	-
Kuzuluk Kaplıca Tur. A.Ş.	416	-	-	-
İhlas Genel Ant. Nk. Tic. A.Ş.	123	-	-	-
TOPLAM	42.798.199	11.403.145	41.643.616	11.381.921

C) Grup'un 01.01-30.09.2010 ve 01.01-30.09.2009 dönemlerinde ilişkili taraflardan aldığı ve bunlara kestiği faiz, kira v.b. faturalar aşağıdaki gibidir:

Kesilen ve alınan faiz faturaları	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
--	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.**30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

İhlas Gazetecilik A.Ş.'ye kesilen faiz faturası	75.767	-	-	-
İhlas Holding A.Ş.'ye kesilen faiz faturası	1.916	-	-	-
İhlas Holding A.Ş.'den alınan faiz faturaları	21.328	17.929	22.802	22.802
İhlas Gazetecilik A.Ş.'den alınan faiz faturaları	9.877	-	15.386	-
TOPLAM	108.888	17.929	38.188	22.802

Kesilen ve alınan kira ve diğer faturalar	01.01-30.09.2010	01.07-30.09.2010	01.01-30.09.2009	01.07-30.09.2009
İhlas Gazetecilik A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	158.436	52.812	129.574	48.367
İhlas Haber Ajansı A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	114.390	38.130	-	-
İhlas Pazarlama A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	41.913	13.971	41.913	13.971
Tgrt Digital TV A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	7.735	-	9.212	4.571
Promaş Pro. Medya Rek. ve Film Paz. Hiz. A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	6.188	4.641	-	-
İhlas Enerji A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	3.744	1.248	2.477	1.229
Detes Maden Ltd. Şti.'ye kesilen kira faturaları	936	312	723	307
İhlas Gazetecilik A.Ş.'den alınan kira faturaları	6.369	2.123	5.832	1.750
İhlas Pazarlama A.Ş.'den alınan kira faturaları	975	325	1.277	426
İhlas Pazarlama A.Ş.'den alınan bina	-	-	10.640.000	-
TOPLAM	340.686	113.562	10.831.008	70.621

Not 23 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin, konsolidasyon düzeltmeleri öncesinde, kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	30.09.2010	31.12.2009
A. Döviz cinsinden varlıklar	7.014.864	9.463.608
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	25.470.880	29.009.407
Net döviz pozisyonu (A-B)	(18.456.016)	(19.545.799)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30.09.2010					
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	SEK
1. Ticari Alacaklar	270.898	184.255	1.776	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.824	2.211	818	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	6.739.142	47.260	3.376.814	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.014.864	233.726	3.379.408	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	7.014.864	233.726	3.379.408	-	-	-
10. Ticari Borçlar	15.351.550	2.223.138	6.137.975	254	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	9.882.781	3.861.869	2.165.858	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	130.535	51.623	28.156	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	25.364.866	6.136.630	8.331.989	254	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	106.014	19.921	39.032	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	106.014	19.921	39.032	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	25.470.880	6.156.551	8.371.021	254	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(18.456.016)	(5.922.825)	(4.991.613)	(254)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(25.064.623)	(5.918.462)	(8.340.271)	(254)	-	-
22. Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	8.404.901	2.679.623	2.175.620	-	-	-
26. İthalat	18.615.078	1.374.207	8.214.755	-	7.959	-

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.12.2009					
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	SEK

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1. Ticari Alacaklar	293.023	173.933	14.411	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	31.110	4.043	11.583	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	9.139.475	75.503	4.178.026	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.463.608	253.479	4.204.020	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	9.463.608	253.479	4.204.020	-	-	-
10. Ticari Borçlar	17.899.944	2.841.754	6.305.026	254	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	6.816.892	4.010.293	360.410	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	93.906	62.367	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	24.810.742	6.914.414	6.665.436	254	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	4.198.665	75.315	1.891.063	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	4.198.665	75.315	1.891.063	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	29.009.407	6.989.729	8.556.499	254	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(19.545.799)	(6.736.250)	(4.352.479)	(254)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(28.591.368)	(6.749.386)	(8.530.505)	(254)	-	-
22. Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	11.715.172	2.848.054	3.424.650	-	-	-
26. İthalat	26.098.995	1.686.469	10.938.584	-	8.895	-

Şirket'in 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirketin vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Not 24 –Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

30.09.2010 tarihli finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve **12 Kasım 2010** tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Grubun ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

Not 25–Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

- Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'in eski ortaklarından Mehmet Okan tarafından 03.07.2009 tarihinde Kadıköy 4. Asliye Ticaret Mahkemesine firmanın 27.05.2009 tarihinde yapılan ve kayıtlı sermaye tavan artırımına yönelik sözleşme değişikliğine içerdiği Genel Kurul toplantısında alınan kararların hükümsüzlüğünün tespiti ile, iptali için, tehiri icra talepli "Genel Kurul İptal" davası açılmıştır. Ancak, firma tarafından, 29.07.2009 günü İMKB'ye yapılan özel durum açıklamasında da belirtildiği gibi, davacının tehir-i icra (genel kurul kararlarının icrasının geri bırakılması) talebi mahkemece dosya kapsamına göre davacı tarafın tedbir talebinin bilirkişi raporundan sonra yeniden değerlendirmek kaydıyla reddine karar verilmiştir. Firma avukatından alınan bilgiye ve firmanın 13.04.2010 tarihinde yayınlamış olduğu özel durum açıklamasına istinaden "raporda belirtilen eksikler konusunda uzman kişiler veya bağımsız denetim firmalarına ek inceleme yaptırılması, alınacak rapordan sonra, yapılacak ilk genel kurul toplantısında ibra konusunun gündeme alınması, alınacak rapor için yönetim kurulunun yetkili kılınması, denetçinin ise ibra edilmesi" kararının iptali söz konusu olup, davacı Mehmet Okan'ın, genel kurulda alınan diğer kararların iptal istemlerinin ise reddine karar verilmiştir. Firma tarafından dava sonucu yargıtaya götürülmüştür.

- Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'in sermaye artırım prosedürleri devam ederken, 31.08.2009 günü sermaye artırım hesabının bulunduğu Denizbank A.Ş. Avrupa Kurumsal Şubesi yetkililerince, İstanbul 14.İcra Müdürlüğü'nden gelen bir yazı ile hesabına 7.343.928 TL haciz gönderilerek bloke konulduğu bildirilmiştir. Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) tarafından İstanbul 14. İcra Müdürlüğü nezdinde yapılan incelemeler sonucunda; söz konusu haczin RCT Varlık Yönetim A.Ş. tarafından gönderildiği, RCT Varlık Yönetim A.Ş.'ye ise alacağın TMSF tarafından devir ve temlik edildiği, Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) tüzel kişiliğinin, daha önceki tarihlerde Okan Grubunun kullanmış olduğu bazı krediler dolayısıyla müteselsil kefil sıfatıyla yükümlü iken, 24.02.2005 tarihinde ilgili merci ile imzalamış olduğu bir protokol ile halka açık durumdaki Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'in, gerçek aktif/pasif işleme dayanmayan bir yöntemle müşterek borçlu ve müteselsil kefil şeklinde borçlu haline getirildiği anlaşılmıştır. Bayındır Madencilik (Okan Tekstil), yapılan haciz işleminin usulüne uygun yapılmadığına dair, İstanbul 5. İcra Hakimliği nezdinde itiraz etmiş, yaptığı işbu şikayet dilekçesi ile haczin fekkini ve bedelin Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'e iadesine karar verilmesini talep etmiştir. İstanbul 5. İcra Hakimliği yapmış bulunduğu inceleme sonucunda, talebin yerinde olduğuna, haczin fekkine, bu şekli ile şikayetin kabulüne 26.10.2009 tarihinde karar vermiş olup, bunun tabi sonucu olarak, haciz konulan bedelin Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'e iadesine de karar vermiştir. Bayındır Madencilik (Okan Tekstil), RCT Varlık Yönetim A.Ş.'ye, 20.05.2010 tarihinde 800.000 USD ödeme yapmıştır. RCT Varlık Yönetim A.Ş. de bu ödeme neticesinde, Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'i, 2005 yılında Okan Grubu ile yapılan protokol ile bu protokol gereği başlatmış olduğu icra takiplerinden ibra etmiş ve taşınmazların üzerine koyduğu ipotekleri kaldırabilmek için gerekli feragatnameler ile fek yazılarını tevdi etmiştir. Bayındır Madencilik (Okan Tekstil), bu borçla ilgili olarak eski yöneticiler aleyhine açılan sorumluluk davasında talepte bulunmuştur.

- Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'in 08.02.2010 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında "29.08.2008 tarihinden önce görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri, Mehmet Okan, Abdülkadir Cesur, Emin Şaman,

30 Eylül 2010 Tarihi İtibariyle Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Mehmet Filik ve Ayşe Demir'in ibra edilmemelerine, Türk Ticaret Kanunu ilgili hükümleri doğrultusunda sorumluluk ve gereken diğer davaların açılmasına" karar verilmiştir. Genel kurul kararı gereği, Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) Denetçisi tarafından; ibra edilmeyen eski yöneticiler aleyhine Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'in fazlaya ilişkin her türlü hakkı saklı kalmak kaydı ile 5.000.000 TL üzerinden sorumluluk davası açılmıştır. İbra edilmeyen yönetim kurulu üyeleri 05.05.2010 tarihinde Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) aleyhine Bakırköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde 2010/43 Esas Sayılı dosya ile 08.02.2010 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında alınan yukarıda belirtilen ibra edilmeme kararının iptali ve ibra edilmeme kararının uygulanmasının tedbir yoluyla durdurulması istemi ile dava açmışlardır.

- Bayındır Madencilik (Okan Tekstil)'in, 01.03.2010 tarihli yönetim kurulu kararıyla, İhlas Madencilik A.Ş. ile firmanın birleştirilmesi işleminin, devam eden davaların birleşme oranına yapacağı etkinin net olarak tespit edilmesinin imkanı olmadığı da dikkate alınarak ve diğer hususlar nedeniyle, birleşme konusunun, davaların neticelenmesine kadar tehir edilmesine, yargı süreci ve problemlili konuların netleşmesinden sonra, birleşme konusunun o günkü şartlara göre yeniden değerlendirilmesine karar verilmiştir.

- Bayındır Madencilik (Okan Tekstil), fabrika binasını 29.03.2006 tarihinde Mekan Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Mekan Tekstil)'ye aylık 80.000 TL karşılığı kiralamıştır. Kira sözleşmesi 1 yıllık düzenlenmiş olup süre bitiminden 1 ay önce fesih ihbar talebinde bulunulmadığı sürece aynı şartlarda yenilenmiş sayılacak ancak aylık kira bedeline TÜFE oranında zam yapılacaktır. Mekan Tekstil tarafından herhangi bir fesih ihbarnamesi talebinde bulunulmamıştır. Fakat Bayındır Madencilik (Okan Tekstil) ile Mekan Tekstil arasında hukuki süreç devam ettiğinden Bayındır Madencilik (Okan Tekstil), 2010 yılı içerisinde ilk 3 aylık kira faturasını kesmiş olup, 31.03.2010 tarihinden itibaren herhangi bir kira faturası kesilmemiştir. 2010 yılından itibaren kira bedeli aylık 99.120 TL'dir.