

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

(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 birim olmak üzere, 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. Şirket'in, 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 sonlarında çalışan personelinin sayısı şöyledir;

Personel Sayısı	31.03.2011		31.12.2010	
	Memur	İşçi	Memur	İşçi
Ana Ortaklık	92	203	92	212
Bağlı Ortaklıklar	24	26	14	26
TOPLAM	116	229	106	238

Şirket'in ortaklık yapısı şöyledir;

Adı	31.03.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş. ⁽¹⁾	17,60	33.681.000	17,60	33.681.000
İhlas Holding A.Ş. ⁽¹⁾⁽²⁾	5,04	9.640.381	4,18	8.000.000
Halka Açık Kısım	77,11	147.565.342	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⁾ Sermayeye dolaylı yoldan sahip olan gerçek ve tüzel kişiler;

Adı	31.03.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Enver Ören	2,44	4.663.171	2,34	33.765.679
Halka Açık Kısım	18,36	35.139.989	17,64	4.481.646
Diğer	1,84	3.518.221	1,80	3.433.675
TOPLAM	22,64	43.321.381	21,78	41.681.000

⁽²⁾ Şirket'in Ana Ortağı olan 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. İhlas Holding A.Ş.'nin yaptığı inceleme ve araştırmalar sonucunda, Lehman Brothers Holding Inc-New York'un iflas (bankruptcy) ettiği, İhlas Holding A.Ş.'nin opsiyon anlaşması imzaladığı Lehman Brothers Finance SA'nın ise, aciz

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

(insolvency) durumunda olduğu tespit edilmiştir. Bunun üzerine İhlas Holding A.Ş., 28.11.2008 tarihinde Lehman Brothers Finance SA'ye teminat olarak verilen 8.000.000 lot Şirket hisse senedinin (IHEVA) geri alınabilmesi için resmi olarak müracaat etmiştir. Price Waterhouse Cooper's (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 Şirket'in Ana ortağı olan İhlas Holding A.Ş., 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 mahkemeye başvurmuş, mahkeme de 6 Mart 2009 tarihinde bu yönde karar vermiştir. İhlas Holding A.Ş., 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. Lehman Brothers Finance SA'ya tasfiye memuru olarak atanan PWC Zürih'e tebligat yapılmış ve taraf teşkili sağlanmıştır. Karşı taraf cevap dilekçesini vermiştir. Mahkeme İhlas Holding A.Ş.'ye bu cevaba karşı cevaplarını sunması için süre vermiş ve İhlas Holding A.Ş.'nin aldığı tedbir kararının devamına karar vermiştir. Duruşma 22.09.2011 tarihine tehir edilmiştir.

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

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, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile iştigal etmektedir.

4-Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş.: Faaliyet konusu her türlü madencilik faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Grup şirketlerinden İhlas Madencilik ve Bayındır Madencilik'in birleşme süreci devam etmektedir.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

(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'nca (TMSK) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/IFRS) 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.

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

Şirket'in ara dönem 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

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

amaçlanmaktadır. 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, Şirket’in, (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 17).

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

Konsolidasyon Esasları

Ara dönem 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 (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
Bayındır Madencilik (*)	%12,98
Mir Maden (*)	%12,93

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

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Grup'un 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 ve iştiraki ile teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören bağlı menkul kıymeti 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 Ortaklık, İştirak ve Bağlı Menkul Kıymet (Etkin orana göre)

<u>Şirket Adı</u>	<u>Pay (%)</u>
İhlas Mining Ltd. Şti. (İhlas Mining)	%83,00
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 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.

Grup'un 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 konsolide 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 31.03.2011 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

31 Mart 2011 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait konsolide 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.

31 Mart 2011, 31 Aralık 2010 ve 31 Mart 2010 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
Döviz Cinsi	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
USD	1,5483	1,5460	1,5215
AVRO	2,1816	2,0491	2,0523
GBP	2,4845	2,3886	2,2924

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

(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 2011 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 9 “Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır): Değişikliğin, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UMS 24 (Revize) “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır): Değişikliğin, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir. Bu değişiklik Avrupa Birliğinin resmi gazetesinde 20 Temmuz 2010 tarihinde yayınlanmıştır.

UMS 32 (Değişiklik) “Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir): UMS 32’ de yapılan değişiklik, ihraç edenin fonksiyonel para biriminden farklı bir para cinsinden olan hisselerin muhasebeleştirilmesi için uygulanmaktadır. Değişikliğin, Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Bu değişiklik Avrupa Birliğinin resmi gazetesinde 20 Aralık 2009 tarihinde yayınlanmıştır.

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, Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Bu değişiklik Avrupa Birliğinin resmi gazetesinde 20 Temmuz 2010 tarihinde yayınlanmıştır.

UFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir): UFRYK 19 sadece bir finansal yükümlülüğü tamamen ya da kısmen ortadan kaldırmak için sermaye aracı ihraç eden

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

işletmelerin uygulayacağı muhasebeleştirmeyi belirtmektedir. Yorumun, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Bu değişiklik Avrupa Birliğinin resmi gazetesinde 20 Temmuz 2010 tarihinde yayınlanmıştır.

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 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Kez Uygulanması" – İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar: Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

UFRYK 17, "Gayrinakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması": Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS'deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan): İyileştirmelerin, Grup'un 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): Değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan): İyileştirmelerin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS'lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010'da yayımlanan):

Mayıs 2010'da IASB, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş olup en erken yürürlük tarihi 1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu iyileştirme projesi Avrupa Birliği tarafından 19 Şubat 2011 tarihinde onaylanmıştır.

Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 1: İlk uygulama yıllarında muhasebe politikalarında değişiklikler

UFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı

UFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı

UFRS 3: Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri

UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçümlemesi

UFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödüller

UFRS 7: Dipnotlara açıklık getirilmesi

UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

UMS 27: UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” standartında yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri

UMS 34: Önemli olaylar ve işlemler

UFRYK 13: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

Grup, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki oluşturmayacağını düşünmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

UFRS 9 “Finansal Araçlar” – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama: Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa birliği tarafından onaylanmamıştır. Standardın Grup finansal durumu ve performansı üzerine etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 12 “Gelir Vergileri – Ertelenmiş Vergi”: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik);

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 “Finansal Araçlar” – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik): Değişiklik, 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

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,

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 Yatırımlar

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 değerlendirme 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 değerlendirme 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.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasasının olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar, bu varlık elden çıkarılıncaya kadar, özkaynak içerisinde gösterilir. Aktif bir piyasasının olmaması halinde ise, maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir.

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 alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri (itfa edilmiş maliyet değerleri) ile raporlanır.

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

UMS 1 "Finansal Tablolarının Sunumu" standardı gereği olarak, ticari alacaklar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede tahsil edilecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

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 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 satışı gerçekleştirmek 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

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

değerden büyükse, maliyet bedeli değer düşüklük karşılığı ayrılarak, net gerçekleşebilir 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, aşağıda yer alan amaçlardan ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkullerdir (arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi):

- a) Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak; veya
- b) Normal iş akışı çerçevesinde satılmak.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı (değer artış kazancı) ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Grup tarafından yatırım amaçlı bir gayrimenkul, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilmektedir:

- a) Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve
- b) Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülmektedir. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilmektedir. Ancak finansal kiralama yoluyla alınan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlendirilmekte olup, Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesinde gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmıştır.

Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerindeki değişikliklerle orantılı olarak düzeltilmekte ve böylece yeniden değerlendirme sonrasındaki varlığın defter değeri yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmekte olup, diğer faaliyet gelir/giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Bkz. Not 8).

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

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Binalar	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:

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

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden değerlendirmeler, 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
Madencilik hakları, araştırma ve hazırlık harcamaları	0-10	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.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Maddi olmayan duran varlıklar, hakları, madencilik yatırımlarına ilişkin hakları, araştırma ve hazırlık harcamalarını 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, satışların maliyetine ve çalışmayan kısma isabet edenler çalışmayan kısım giderlerine kaydedilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar içinde bulunan madencilik yatırımlarına ilişkin haklar, araştırma ve hazırlık harcamaları “UFRS 6: Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesine İlişkin Standart” gereği gelecekte ekonomik bir faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda maliyet bedelinden aktifleştirilmekte ve ekonomik fayda dikkate alınarak itfa edilmektedir. İtfa yoluyla veya doğrudan gider yazılan haklar, araştırma ve hazırlık harcamaları, bu aşamalar sonucunda ticari nitelik taşıyan bir maden rezervinin saptanması durumunda bile, sonradan aktifleştirilemez. Araştırma ve değerlendirme varlıklarının ilk defa muhasebeleştirilmesinde, araştırma haklarının elde edilmesi, topografik, jeolojik, jeokimyasal ve jeofizik çalışmalar, arama sondajı, kazı vb. harcamalar maliyet bedeline dahil edilir. 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. Şirket’in 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

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 varlığında muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcunda 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.

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.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 Uluslararası Muhasebe Standardı"na ("UMS 19") uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış ve ilişkideki konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

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

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır (Bkz. Not 12).

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 (Bkz. Not 12).

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 kiralananmış varlıklar, varlığın tahmin edilen faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama:

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar 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 ölçülemeyişi 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.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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.

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

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirket'in 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.

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" standardına 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.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 18'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.

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. 31.03.2011 tarihi itibariyle Grup'un 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 yansıtabilecek 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 değerlemesinde finansal yatırımlar ve diğer finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir. 31.03.2011 tarihi itibariyle Grup'un 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.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 19).

Nakit Akımları Tablosu

Nakit akımları 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).

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 akımları 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,

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

(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.

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 hesaplamasını ve bu nakit akımların bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılacak uygun iskonto oranının belirlenmesini gerektirir.
- b) Ertelenmiş vergi, ilerki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Grup, 31 Mart 2011 tarihi itibariyle taşınan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.
- c) Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 6) ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması sırasında da yönetim tarafından bazı öngörüler varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 3 – Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

1 Ocak- 31 Mart 2011 dönemi;

	Ev Aletleri	Enerji	Madencilik	Grup Toplamı
Satış Gelirleri (net)	26.589.875	-	370.968	26.960.843
Satış Maliyetleri (-)	(24.476.997)	-	(247.213)	(24.724.210)
Brüt Kar/Zarar	2.112.878	-	123.755	2.236.633
Faaliyet Giderleri	(2.656.863)	(417.293)	(1.029.579)	(4.103.735)
Diğer Faaliyet. Gelir ve Karlar	6.231.350	3.768	1.030.361	7.265.479
Diğer Faal. Gider ve Zararlar(-)	(1.383.194)	-	(541.000)	(1.924.194)
Faaliyet Karı/(Zararı)	4.304.171	(413.525)	(416.463)	3.474.183
Finansal Gelir /(Giderler),net	(686.434)	413.400	99.888	(173.146)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	3.617.737	(125)	(316.575)	3.301.037
Toplam Varlıklar	210.688.802	5.827	67.034.392	277.729.021
Toplam Yükümlülükler	33.056.697	10.584	10.725.318	43.792.599

1 Ocak- 31 Mart 2010 dönemi;

	Ev Aletleri	Enerji	Madencilik (*)	Grup Toplamı
Satış Gelirleri (net)	27.582.701	-	162.195	27.744.896
Satış Maliyetleri (-)	(24.787.802)	-	(564.306)	(25.352.108)
Brüt Kar/Zarar	2.794.899	-	(402.111)	2.392.788
Faaliyet Giderleri	(2.060.114)	(1.987)	(964.817)	(3.026.918)
Diğer Faaliyet. Gelir ve Karlar	4.480.121	324.000	317.528	5.121.649
Diğer Faal. Gider ve Zararlar(-)	(720.968)	-	(579.245)	(1.300.213)
Faaliyet Karı/(Zararı)	4.493.938	322.013	(1.628.645)	3.187.306
Finansal Gelir /(Giderler),net	1.577.839	(336.960)	(105.412)	1.135.467
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	6.071.777	(14.947)	(1.734.057)	4.322.773
Toplam Varlıklar	217.707.894	322.794	71.862.036	289.892.724
Toplam Yükümlülükler	48.977.254	5.744	12.978.602	61.961.600

(*)Şirket'in 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 değiştirdiği için faaliyetleri bu bölümde raporlanmıştır.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 4 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2011	31.12.2010
Kasa	198.021	256.793
Bankalar	27.425.948	37.773.390
- Vadesiz mevduatlar	377.424	824.347
- Vadeli mevduatlar (TL)	27.048.524	36.949.043
Vadesi üç aydan kısa olan blokesiz vadeli mevduatlar	-	523.810
Vadesi üç aydan kısa olan blokeli vadeli mevduatlar (^a)	27.000.000	36.300.000
Likit fonlar	48.524	125.233
Vadesi bilanço gününde dolan çek ve senetler	873.000	2.151.300
Diğer nakit benzerleri	839	2.300
Toplam	28.497.808	40.183.783

TL cinsinden vadeli mevduatların faiz oranları %7,6 - %9 aralığındadır (31.12.2010: %7, 5 - %8,5).

(^a) Cari dönemdeki blokeli vadeli mevduatların anaparalarına ilişkin bilgi Not 12-a-3'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Not 5 - Finansal Yatırımlar

	31.03.2011	31.12.2010
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	22.325.000	25.843.181
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	20.825.000	15.712.000
-Hisse Senedi (^a)	8.746.761	7.456.760
-Hisse Senedi Değer Artışı (+) / Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	12.078.239	8.255.240
Bankalar	1.500.000	10.131.181
-Vadesi üç aydan uzun olan blokesiz mevduatlar (TL)	-	-
-Vadesi üç aydan uzun olan blokeli mevduatlar (TL) (^b)	1.500.000	10.131.181

TL cinsinden vadeli mevduatların faiz oranları %8'dir (önceki dönem: %9).

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

(^b) Önceki dönem bakiyesinin 131.181 TL'si grup firmalarından Bayındır Madencilik'ten gelmektedir. Blokeli vadeli mevduatların anaparalarına ilişkin bilgi Not 12-a-3'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	Pay (%)	31.03.2011	Pay (%)	31.12.2010
A-Konsolide Edilmemiş Bağlı Ortaklıklar				
İhlas Mining (^a)	%74,70	328.185	%74,70	328.185
İhlas Mining Değer Düşüklük Karşılığı (-)		(111.452)		(111.774)
B-Konsolide Edilmemiş İştirakler				
Detes Maden Enerji ve Çevre Tek. Sis. Ltd Şti. (^b)	%20,00	10.000	%20,00	10.000
C- Bağlı Menkul Kıymetler				
İhlas Gazetecilik A.Ş. (^c)	%1,03	2.805.119	%1,03	3.300.140
TOPLAM		3.031.852		3.526.551

31.03.2011 ve 31.12.2010 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, ara dönem konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır.

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

(^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 bulunmamakta olup 31.03.2011 tarihi itibarıyla Şirket'in 111.452 TL değer düşüklüğüne uğradığı görülmüş ve 111.452 TL iştirak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

(^b) Firmanın 31.03.2011 ve 31.12.2010 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.

(^c) Borsa rayicinden değerlendirilmiş olup, oluşan değer artışı Değer Artış Fonları hesabı ile ilişkilendirilmiştir. İhlas Gazetecilik A.Ş. İMKB'de işlem görmekte olup, 3'er aylık dönemler itibarıyla finansal tablo ve raporlarını İMKB'de yayınlamaktadır.

Not 6 - Ticari Alacak ve Borçlar

	31.03.2011	31.12.2010
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	57.078.901	56.078.594
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	32.210.980	30.101.967
-İlişkili taraflardan brüt ticari alacaklar (^a)	34.288.896	31.184.912
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar reeskontu (-)(^a)	(2.077.916)	(1.082.945)
Diğer ticari alacaklar	24.867.921	25.976.627
- Alıcılar	4.498.476	3.937.761
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	24.544.905	26.488.120
- Ticari alacak reeskontu (-)	(734.180)	(1.065.114)
- Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(3.441.280)	(3.384.140)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	19.800.748	22.203.131
İlişkili taraflara ticari borçlar (^a)	639.669	1.044.359
-İlişkili taraflara brüt ticari borçlar	669.148	1.051.483
-İlişkili taraflara ticari borçlar reeskontu (-)	(29.479)	(7.124)
Diğer ticari borçlar	19.161.079	21.158.772
-Satıcılar	9.678.927	8.917.609
-Vadeli borç çekleri ve senetleri	9.647.031	12.378.047
-Ticari borçlar reeskontu (-)	(164.879)	(136.884)

(^a) Detayı Not 37'de açıklanmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu şu şekildedir:

	31.03.2011	31.12.2010
1 Ocak itibarıyla bakiye	(3.384.140)	(3.433.239)
Cari dönem konusu kalmayan karşılıklar	-	50.158
Cari dönem karşılık tutarı	(57.140)	(1.059)
Dönem sonu bakiye	(3.441.280)	(3.384.140)

Not 7 – Stoklar

	31.03.2011	31.12.2010
İlk Madde ve Malzeme	21.958.872	18.402.114
Yarı Mamüller	909.659	683.529
Mamüller	72.524	49.289
Emtia	1.556.428	1.446.697
Diğer Stoklar (Yoldaki Mallar) (^a)	4.230.253	6.241.728
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(1.313.606)	(1.313.606)
Toplam	27.414.130	25.509.751

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

(^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:

	31.03.2011	31.12.2010
1 Ocak itibariyle karşılıklar	(1.313.606)	(1.674.272)
Konusu kalmayan karşılıklar (+)	-	360.666
Cari dönem karşılıkları (-)	-	-
31 Aralık itibariyle karşılıklar	(1.313.606)	(1.313.606)

Grup’un yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 8 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Cari Dönem

	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	31.03.2011
Maliyet				
Arazi ve arsalar	4.975.000	16.484.728	-	21.459.728
Binalar	35.532.627	4.515.272	-	40.047.899
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Binalar	(1.524.610)	(218.559)	-	(1.743.169)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	38.983.017			59.764.458

Önceki Dönem

	01.01.2010	Girişler	Değer Artış Fonları (*)	Transferler	31.12.2010
Maliyet					
Arazi ve arsalar	3.915.000	-	839.955	220.045	4.975.000
Binalar	34.875.000	-	657.627	-	35.532.627
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Binalar	(1.070.375)	(454.235)	-	-	(1.524.610)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	37.719.625				38.983.017

(*) Değer artışlarına ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Defter Değeri	Birikmiş Amortisman	Net Defter Değeri	Değerlenmiş Tutar	Değerleme Farkı (**)
Arazi ve Arsalar					
Tire Organize Sanayi Bölgesi, Turan Mah., Taştepe Mevkii, 3. Yol 1727 Ada, 14 Parsel Tire/İZMİR ⁽¹⁾	220.045	-	220.045	325.000	104.955
Sam Köyü, Başpınar Mevkii, 1-4 Pafta, 116 no’lu Parsel Şehitkamil / GAZİANTEP ⁽²⁾	3.915.000	-	3.915.000	4.650.000	735.000
Toplam Arsa ve Arazi Değer Artışı					839.955
Binalar					
Sam Köyü, Başpınar Mevkii, 1-4 Pafta, 116 no’lu Parsel Şehitkamil / GAZİANTEP ⁽²⁾	16.735.000	(902.627)	15.832.373	16.490.000	657.627
Toplam Bina Değer Artışı					657.627

(**) Değerleme farkları konsolide kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilerek Diğer Faaliyet Gelirlerine dahil edilmiştir.

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

(¹) Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 03.05.2010 tarihinde, Emsal Karşılaştırma Yöntemi kullanılarak hazırlanmıştır.

(²) Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 20.12.2010 tarihinde, Maliyet Yaklaşımı Yöntemi ve Emsal Karşılaştırma Yöntemleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 28.750.000 USD ve 10.490.000 TL ipotek mevcuttur (31.12.2010: 12.750.000 USD ve 10.490.000 TL) (Not: 12 a-1).

Not 9 – Maddi Duran Varlıklar

Cari Dönem

	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	31.03.2011
Maliyet				
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	267.214	-	-	267.214
Makina tesis ve cihazlar	28.810.425	88.426	(24.658.399)	4.240.452
-Finansal kir. yoluyla alınan	2.169.749	-	-	2.169.749
-Diğer	26.640.676	88.426	(24.658.399)	2.070.703
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	10.211.076	156.560	-	10.367.636
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-
Toplam	39.288.715	244.986	(24.658.399)	14.875.302
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(115.456)	(13.361)	-	(128.817)
Makine tesis ve cihazlar	(26.972.852)	(181.160)	24.610.058	(2.543.954)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(7.234.232)	(253.391)	-	(7.487.623)
Toplam	(34.322.540)	(447.912)	24.610.058	(10.160.394)
Maddi Duran Varlıklar, net	4.966.175			4.714.908

Önceki Dönem

	01.01.2010	Girişler	Çıkışlar	Transferler (*)	31.12.2010
Maliyet					
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	361.524	125.735	-	(220.045)	267.214
Makina tesis ve cihazlar	63.241.149	80.059	(34.510.783)	-	28.810.425
-Finansal kir. yoluyla alınan	2.169.749	-	-	-	2.169.749
-Diğer	61.071.400	80.059	(34.510.783)	-	26.640.676
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	7.836.185	2.438.602	(63.711)	-	10.211.076
Yapılmakta olan yatırımlar	37.269	-	(37.269)	-	-
Toplam	71.476.127	2.644.396	(34.611.763)	(220.045)	39.288.715
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(70.246)	(45.210)	-	-	(115.456)
Makine tesis ve cihazlar	(59.323.092)	(1.254.397)	33.604.637	-	(26.972.852)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(6.457.679)	(839.715)	63.162	-	(7.234.232)
Toplam	(65.851.017)	(2.139.322)	33.667.799	-	(34.322.540)
Maddi Duran Varlıklar, net	5.625.110				4.966.175

(*) Grup firmalarından Mir Maden'e ait olan arazi maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiştir.

Grup'un gayrimenkulleri üzerinde 230.000 Avro ipotek mevcuttur (31.12.2010: 230.000 Avro) (Not: 12 a-1).

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.**31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar**

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

Not 10 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar**Cari Dönem**

	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	31.03.2011
Maliyet				
Arama Giderleri	1.775.869	70.374	-	1.846.243
Haklar	8.390.895	3.009.257	-	11.400.152
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.190.100	119.374	-	1.309.474
Toplam	11.356.864	3.199.005	-	14.555.869
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Arama Giderleri	(1.757.779)	-	-	(1.757.779)
Haklar	(7.777.028)	(6.306)	-	(7.783.334)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(928.862)	(20.507)	-	(949.369)
Toplam	(10.463.669)	(26.813)	-	(10.490.482)
Maddi olmayan duran varlıklar, net	893.195			4.065.387

Önceki Dönem

	01.01.2010	Girişler	Çıkışlar	31.12.2010
Maliyet				
Arama Giderleri	1.618.457	157.412	-	1.775.869
Haklar	7.845.687	545.208	-	8.390.895
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	971.722	218.378	-	1.190.100
Toplam	10.435.866	920.998	-	11.356.864
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Arama Giderleri	(1.618.457)	(139.322)	-	(1.757.779)
Haklar	(7.622.980)	(154.048)	-	(7.777.028)
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(895.013)	(33.849)	-	(928.862)
Toplam	(10.136.450)	(327.219)	-	(10.463.669)
Maddi olmayan duran varlıklar, net	299.416			893.195

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 11 – Şerefiye

Cari Dönem

	İktisap / Değerleme Tarihi	Özkaynak Tutarından İştirak Oranına Düşen Pay	Maliyeti / Değerleme Bedeli	Pozitif Şerefiye
Şirket'in İhlas Holding A.Ş.'den iktisap ettiği %7'lik İhlas Madencilik hisselerinden kaynaklanan (*)	31.12.2010	2.863.493	40.487.761	37.624.268
İhlas Madencilik'in Mir Maden'e iştirakinden kaynaklanan (**)	15.01.2008	(145.202)	3.836.876	3.982.078
Şirket'in İhlas Madencilik'e iştirakinden kaynaklanan	12.07.2007	(86.002)	38.000	124.002
Toplam				41.730.348

Önceki Dönem

	İktisap / Değerleme Tarihi	Özkaynak Tutarından İştirak Oranına Düşen Pay	Maliyeti / Değerleme Bedeli	Pozitif Şerefiye
Şirket'in İhlas Holding A.Ş.'den iktisap ettiği %7'lik İhlas Madencilik hisselerinden kaynaklanan (*)	31.12.2010	2.863.493	40.487.761	37.624.268
İhlas Madencilik'in Mir Maden'e iştirakinden kaynaklanan (**)	15.01.2008	(145.202)	3.836.876	3.982.078
Şirket'in İhlas Madencilik'e iştirakinden kaynaklanan	12.07.2007	(86.002)	38.000	124.002
Toplam				41.730.348

Not 12 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler

-Karşılıklar:

	<u>31.03.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Uzun Vadeli	565.404	2.137.629
Garanti Karşılığı	461.456	2.033.681
Dava Karşılıkları	103.948	103.948

Garanti ve dava karşılıklarının dönem içi hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

<u>Garanti Karşılıkları</u>	<u>31.03.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Dönem başı bakiyesi	2.033.681	1.507.294
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	461.456	2.033.681
Konusu kalmayan karşılıklar	(2.033.681)	(1.507.294)
Dönem sonu bakiyesi	461.456	2.033.681
<u>Dava Karşılıkları</u>	<u>31.03.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Dönem başı bakiyesi	103.948	108.548
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	103.948	103.948
Konusu kalmayan karşılıklar	(103.948)	(108.548)
Dönem sonu bakiyesi	103.948	103.948

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

-Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler:**a) Şirket tarafından verilen teminat, ipotek ve rehinler:**

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket’in teminat, rehin ve ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler (31.03.2011)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı (bkz. a-2)	166.415	822.794	374.000	2.426.667
B-1. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı (bkz. a-2)	60.678	27.317.595	140	59.690.153
B-2. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdikleri TRİ’lerin Toplam Tutarı (bkz. a-1, a-2 ve a-3)	-	230.000	3.763.954	4.265.722
C. Grup’un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	36.112.230	225.000	80.030.577	136.434.003
i. Ana Ortak Lehine Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı (bkz. a-1, a-2 ve a-3)	28.850.000	-	14.751.800	59.420.255
ii. Grup’un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı (bkz. a-2 ve a-3)	7.262.230	225.000	65.278.777	77.013.748
iii. Grup’un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	36.339.323	28.595.389	84.168.671	202.816.545
Şirket’in Özkaynak Toplamı				233.936.422
Grup’un Vermiş Olduğu Diğer TRİ’lerin Şirket’in Özkaynaklarına oranı				%58

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler (31.12.2010)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı (bkz. a-2)	154.350	442.229	374.000	1.518.796
B-1. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı (bkz. a-2)	80.837	27.356.516	182	56.181.393
B-2. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdikleri TRİ’lerin Toplam Tutarı (bkz. a-1, a-2 ve a-3)	-	230.000	4.684.765	5.156.058
C. Grup’un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	20.112.230	1.403.000	75.205.854	109.174.249
i. Ana Ortak Lehine Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı (bkz. a-1, a-2 ve a-3)	12.850.000	1.178.000	14.776.800	37.056.740
ii. Grup’un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı (bkz. a-2 ve a-3)	7.262.230	225.000	60.429.054	72.117.509
iii. Grup’un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	20.347.417	29.431.745	80.264.801	172.030.496
Şirket’in Özkaynak Toplamı				231.487.629
Grup’un Vermiş Olduğu Diğer TRİ’lerin Şirket’in Özkaynaklarına oranı				%47

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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

Şirket'in 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 (31.12.2010: 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 (31.12.2010: 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 (31.12.2010: 230.000 Avro) (Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdiği TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).

Grup firmalarından İhlas Madencilik'in "İhlas Holding Medya Plaza Kat 2 Bağımsız bölüm 14 ve 17" taşınmazlarında, İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak 2.500.000 USD, İhlas Holding A.Ş., İhlas Pazarlama A.Ş. ve Ana Ortaklığın kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak müştereken 7.500.000 USD ve İhlas Pazarlama A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak 6.000.000 USD toplamda 16.000.000 USD ipotek mevcuttur (31.12.2010: Yoktur)(Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'ler ve Grup'un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).

Grup firmalarından Bayındır Madencilik'in gayrimenkulleri üzerinde de 490.000 TL ipotek mevcuttur (31.12.2010: 490.000 TL)(Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdiği TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).

a-2) Şirket'in ipotekler hariç diğer teminat ve rehinleri :

Cinsi	31.03.2011	31.12.2010
Akreditif Yükümlülükleri (USD) (Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerde sınıflandırılmıştır).	166.415	154.350
Akreditif Yükümlülükleri (AVRO) (Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerde sınıflandırılmıştır).	822.794	442.229
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	7.262.230
Kefalet (USD) (Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'ler de sınıflandırılmıştır).	60.678	80.837
Kefalet (AVRO) (Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).	-	1.178.000
Kefalet (AVRO) (Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilen TRİ'ler de sınıflandırılmıştır).	225.000	225.000
Kefalet (AVRO) (Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'ler de sınıflandırılmıştır).	117.595	156.516
Kefalet (TL) (Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).	4.751.800	4.776.800
Kefalet (TL) (Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilen TRİ'ler de sınıflandırılmıştır).	36.778.777	14.129.054

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Kefalet (TL) (Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'ler de sınıflandırılmıştır).	140	182
Verilen Teminat Mektupları (TL) (Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerde sınıflandırılmıştır).	374.000	374.000
Verilen Teminat Mektupları (TL) (Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdiği TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).	59.815	119.645
Verilen Teminat Çek Senetleri (TL) (Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdiği TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).	1.518.834	2.248.634
Verilen Haciz Şerhleri (Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdiği TRİ'ler içinde sınıflandırılmıştır).	1.695.305	1.695.305

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 15 Mayıs 2008 tarihinde 30.200.000 Avro tutarında bir satınalma ve mühendislik hizmeti anlaşması imzalanmıştır. Şirket de bu anlaşmaya garantör olarak imza atmıştır. Bu anlaşmaya istinaden bağlı ortaklık Detes Enerji sözleşme bedelinin 3.000.000 Avro'sunu 2008 yılında Envirotherm GmbH mühendislik firmasına avans olarak ödemiştir. Şirket'in bilanço tarihi itibariyle garantör olduğu tutar 27.200.000 Avro olarak devam etmektedir. (31.12.2010: 27.200.000 Avro) (Tam konsolidasyona giren grup firmaları lehine verilen TRİ'ler olarak sınıflandırılmıştır.)

a-3) Grup'un blokeli vadeli mevduatları, detayı aşağıdaki gibidir:

- Şirket, hesaplarındaki anapara kısmı 24.000.000 TL olan vadeli tasarruf mevduatlarının tamamını ilişkili firmalardan İhlas Pazarlama A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakatıyla bloke ettirmiştir. (31.12.2010: 38.500.000 TL)
- Grup firmalarından İhlas Madencilik hesaplarındaki 4.500.000 TL'lik vadeli tasarruf mevduatlarını ilişkili firmalardan İhlas Pazarlama A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak kendi muvafakatıyla bloke ettirmiştir. (31.12.2010: 7.800.000 TL)
- Önceki dönemde, Grup firmalarından Bayındır Madencilik'in devam eden davalarından kaynaklanan hacizler nedeniyle banka hesapları üzerinde 130.185 TL bloke mevcuttu. Cari dönemde bu bloke kaldırılmıştır.

b) Şirket'in 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.) (31.12.2010: 28.451.000 USD).

Ayrıca İhlas Holding A.Ş. ortaklarından Enver Ören'in Vakıfbank'da ki 17.620.000 adet hissesi üzerinde İhlas Holding A.Ş. ve İhlas Ev Aletleri lehinde rehin bulunmaktadır. (31.12.2010: 17.620.000 adet hisse)

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

c-) 31.03.2011 tarihi itibariyle Grup ile ilgili özet dava ve icra bilgileri aşağıdaki gibidir.

	Adet	Tutar
Şirket tarafından açılmış ve devam eden davalar	20	463.926
Şirket tarafından yürütülen icra takipleri	2	63.450
Şirket aleyhine açılmış, devam eden davalar	19	141.122
Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri	4	13.776
Grup firmalarından İhlas Madencilik tarafından açılmış ve devam eden davalar	1	-
Grup firmalarından İhlas Madencilik aleyhine açılmış ve devam eden davalar	3	165.722
Grup firmalarından Mir Madencilik aleyhine açılmış ve devam eden davalar	1	-
Grup firmalarından Bayındır Madencilik tarafından açılmış ve devam eden davalar	6	5.108.188
Grup firmalarından Bayındır Madencilik tarafından yürütülen icra takipleri	9	455.072
Grup firmalarından Bayındır Madencilik aleyhine açılmış ve hala devam eden davalar	10	2.539.695
Grup firmalarından Bayındır Madencilik aleyhine yürütülen icra takipleri	4	804.086

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 Şirket'e iadesine karar verilmiştir. Bu karar tebliğe gönderilmiştir. Tebligat yapılmasından itibaren davalının 15 günlük süre içinde bu kararı temyiz etme hakkı bulunmaktadır. Rapor tarihi itibariyle davalı tarafından yapılmış herhangi bir temyiz bulunmamakta olup, ayrıca davalıya gönderilen tebligatın sonucu ve kararın kesinleşmesi beklenmektedir.

Grup, 31.03.2011 tarihi itibariyle aleyhine açılmış olan davalar için toplam 103.948 TL (önceki dönem: 103.948 TL) karşılık ayırmış olup, söz konusu davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına her hangi bir karşılık ayırmamıştır.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 13- Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.03.2011	31.12.2010
Diğer Dönen Varlıklar	20.952.549	22.679.443
Verilen Sipariş Avansları	16.371.534	17.504.509
-İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları (^a)	349.488	-
-Diğer Verilen Sipariş Avansları (^b)	16.022.046	17.504.509
Devreden KDV	3.015.028	2.198.261
Gelir Tahakkukları	809.425	522.061
İş Avansları	472.487	2.197.712
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	123.350	156.479
Gelecek Aylara Ait Giderler	160.725	100.421
Diğer Duran Varlıklar	34.608	21.038.293
Verilen Avanslar (^a) (^c)	34.608	21.038.293
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	10.001.379	10.238.485
Alınan Sipariş Avansları	109.837	993.486
-Diğer Alınan Sipariş Avansları	109.837	993.486
Tedat Gecikme Zammı Borçları (^d)	6.664.703	6.664.703
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	1.932.929	1.617.686
Personele Borçlar	655.188	572.354
Diğer Vergi Borçları (^d)	429.522	367.707
Ertelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	184.521	-
Diğer	24.679	22.549
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	-	-

(^a) Detayları Not 17’de açıklanmıştır.(^b) Cari dönemdeki bu tutarın 11.319.759 TL’si (önceki dönem: 12.030.038 TL’si), KWV Kooperations’a ev aletleri üretimlerine ilişkin malzeme ve yedek parça alımlarına/ithalatlarına istinaden verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.(^c) 31.12.2010 bakiyesinin 21.000.000 TL’lik kısmı, grup firmalarından İhlas Madencilik’in İhlas Pazarlama A.Ş.’nin aktiflerindeki İhlas Holding Merkez Binasının 14 ve 17 nolu bağımsız bölümlerini satın almak için vermiş olduğu bina avansı olup, 19.01.2011 tarihinde söz konusu bölümlerin tapusu alınarak avans hesabından düşülmüştür.(^d) Grup firmalarından Bayındır Madencilik’e ait borçlardır. Tedaşa olan borçlar bilanço tarihinden sonra 6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında yapılandırılmıştır. (Bkz. Not 19-b)**Not 14 - Satışlar ve Satışların Maliyeti**

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Yurtiçi Satışlar	23.244.998	24.961.981
Yurtdışı Satışlar	3.649.069	2.909.851
Diğer Satışlar	66.776	27.390
Toplam Brüt Satışlar	26.960.843	27.899.222
Satış İndirimleri (-)	-	(154.326)
Net Satışlar	26.960.843	27.744.896
Satışların Maliyeti (-)	(24.724.210)	(25.352.108)
BRÜT SATIŞ KARI	2.236.633	2.392.788

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 15- Diğer Faaliyetlerden Gelirler

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Diğer Gelirler:	7.265.479	5.121.649
Hisse Senedi Değer Artışları	3.822.999	1.280.000
Konusu Kalmayan Garanti Karşılıkları	2.033.681	1.507.294
Konusu Kalmayan Dava Karşılıkları	103.948	108.548
Diğer Konusu Kalmayan Karşılıklar	82.350	390.076
Sabit Kıymet Satış Karı	774.874	-
Kira Gelirleri	306.890	380.844
Devlet Teşvikleri	124.139	61.838
Bağlı Menkul Kıymet Değer Artışları	322	1.354.869
Diğer	16.276	38.180

Not 16 - Hisse Başına Kazanç

Şirket'in 31 Mart 2011 ve 31 Mart 2010 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar zarar hesaplaması aşağıdaki gibidir;

	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp):		
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	2.093.133	4.528.779
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.137.000.200	19.137.000.200
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp) (Kr)	0,011	0,024
Hisse başına kazanç/(kayıp):		
Dönem karı/(zararı)	2.943.814	3.758.367
Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	850.681	(770.412)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	2.093.133	4.528.779
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.137.000.200	19.137.000.200
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp) (Kr)	0,011	0,024

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.)

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 17 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A) Grup'un 31.03.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	
	31.03.2011	31.12.2010
İhlas Pazarlama A.Ş.	32.083.590	28.281.145
İhlas Holding A.Ş.	59.024	1.803.193
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	28.616	14.901
İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.	21.063	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	6.490	-
Kuzuluk Kaplıca Tur. A.Ş.	5.766	304
Promaş Pro. Medya Rek. ve Film Paz. Hiz. A.Ş.	4.220	1.814
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.239	-
İhlas Enerji Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.	286	488
Detes Maden Ltd.	286	122
İhlas Net Ltd. Şti.	223	-
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	177	-
Toplam	32.210.980	30.101.967

	Ticari Borçlar	
	31.03.2011	31.12.2010
İhlas Gazetecilik A.Ş.	588.209	739.855
İhlas Genel Ant. Nk. Tic. A.Ş.	27.317	117.310
İhlas Holding A.Ş.	19.236	16.324
İhlas Pazarlama A.Ş.	4.208	156.735
İhlas Net Ltd. Şti.	699	981
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	-	13.154
Toplam	639.669	1.044.359

	Verilen Sipariş Avansları	
	31.03.2011	31.12.2010
İhlas Pazarlama A.Ş. (*)	349.060	21.000.000
İhlas Net A.Ş.	428	-
Toplam	349.488	21.000.000

	Alınan Sipariş Avansları	
	31.03.2011	31.12.2010
İhlas Holding A.Ş.	-	-
Toplam	-	-

(*) 31.12.2010 tarihindeki bakiye, 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 avansı olup, 19.01.2011 tarihinde söz konusu bölümlerin tapusu alınarak avans hesabı kapatılmıştır.

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.

İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Kilit personele 01.01-31.03.2011 döneminde sağlanan kısa vadeli toplam fayda 113.681 TL (01.01-31.03.2010: 96.342 TL), 01.01-31.03.2011 döneminde işten çıkarma halinde sağlanan ve sağlanacak toplam fayda ise 116.007 TL (01.01-31.03.2010: 78.631 TL)'dir.

B) Grup'un 01.01-31.03.2011 ve 01.01-31.03.2010 dönemlerinde ilişkili taraflarla yaptığı mal, hizmet ve reklam alış ve satışları aşağıdaki gibidir:

Yapılan Alışlar	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
İhlas Genel Ant. Nk. Tic. A.Ş.	183.545	236.712
İhlas Gazetecilik A.Ş.	149.597	168.308
İhlas Holding A.Ş.	90.515	62.766
İhlas Pazarlama A.Ş.	46.625	20.418
İhlas Net A.Ş.	5.916	5.579
İhlas Net Ltd. Şti.	336	-
Kuzuluk Kaplıca Tur. A.Ş.	65	1.106
İletişim Magazin A.Ş.	-	1.256
Alternatif Medya Görsel İletişim Sis. Ltd. Şti.	-	11.163
TOPLAM	476.599	507.308

Yapılan Satışlar	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
İhlas Pazarlama A.Ş.	17.625.889	16.103.361
Kuzuluk Kaplıca Tur. A.Ş.	4.537	-
İhlas Genel Ant. Nk. Tic. A.Ş.	100	64
İhlas Holding A.Ş.	44	-
Kıbrıs Bürosu	-	1.938
TOPLAM	17.630.570	16.105.363

C) Grup'un 01.01-31.03.2011 ve 01.01-31.03.2010 dönemlerinde ilişkili taraflardan aldığı ve bunlara kestiği faiz, kira vb. faturalar aşağıdaki gibidir:

Kesilen ve alınan faiz faturaları	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
İhlas Pazarlama A.Ş.'ye kesilen faiz faturası	35.687	-
İhlas Gazetecilik A.Ş.'den alınan faiz faturaları	16.438	6.771
İhlas Holding A.Ş.'ye kesilen faiz faturası	13.747	-
İhlas Holding A.Ş.'den alınan faiz faturaları	492	1.103

Kesilen ve alınan kira ve diğer faturalar	01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
İhlas Gazetecilik A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	137.833	52.812
İhlas Haber Ajansı A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	56.093	38.130
İhlas Pazarlama A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	42.262	13.971
İhlas Fuar A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	17.850	-
Promaş Pro. Medya Rek. ve Film Paz. Hiz. A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	6.834	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	5.500	-
İhlas İletişim Hiz. A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	1.050	-
İhlas Enerji A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	561	1.248
Detes Maden Ltd.'ye kesilen kira faturaları	561	312
İhlas Net A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	525	-
İhlas Net Ltd. Şti.'ye kesilen kira faturaları	525	-
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	150	-
Tgrt Digital TV A.Ş.'ye kesilen kira faturaları	-	4.641
İhlas Gazetecilik A.Ş.'den alınan kira faturaları	450	2.439
İhlas Pazarlama A.Ş.'den alınan kira faturaları	-	426
İhlas Pazarlama A.Ş.'den alınan binalar	21.000.000	-

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 18 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2011	31.12.2010
A. Döviz cinsinden varlıklar	5.776.944	6.911.056
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	12.672.393	26.893.249
Net döviz pozisyonu (A-B)	(6.895.449)	(19.982.193)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.03.2011					
	TL Karşılığı	USD	Avro	CHF	GBP	SEK
1. Ticari Alacaklar	797.266	150.698	258.498	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	7.022	3.228	927	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	4.972.656	356.593	2.026.285	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	5.776.944	510.519	2.285.710	-	-	-
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)	5.776.944	510.519	2.285.710	-	-	-
10. Ticari Borçlar	12.295.584	1.433.508	4.618.516	196	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	301.851	56.786	98.060	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	74.958	48.413	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	12.672.393	1.538.707	4.716.576	196	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	12.672.393	1.538.707	4.716.576	196	-	-
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)	(6.895.449)	(1.028.188)	(2.430.866)	(196)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(11.793.147)	(1.336.368)	(4.457.151)	(196)	-	-
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	3.643.367	1.184.891	827.713	-	-	-
26. İthalat	7.866.304	233.436	3.497.036	-	-	-

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.12.2010					
	TL Karşılığı	USD	Avro	CHF	GBP	SEK
1. Ticari Alacaklar	431.676	189.642	67.585	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	5.196	3.351	8	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	6.474.184	314.485	2.922.254	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.911.056	507.478	2.989.847	-	-	-
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)	6.911.056	507.478	2.989.847	-	-	-
10. Ticari Borçlar	16.067.923	1.542.912	6.677.157	254	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	10.742.767	3.954.949	2.258.756	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	82.559	48.592	3.629	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	26.893.249	5.546.453	8.939.542	254	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	26.893.249	5.546.453	8.939.542	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)	(19.982.193)	(5.038.975)	(5.949.695)	(254)	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(26.373.818)	(5.304.868)	(8.868.320)	(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	11.816.743	3.692.219	3.151.713	-	-	-
26. İthalat	25.953.291	1.602.127	11.737.680	-	7.959	-

Şirket'in 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirket'in vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

31 Mart 2011 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 19 –Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

a-)İhlas Madencilik ve Bayındır Madencilik Birleşme işlemleri

Grup şirketlerinden İhlas Madencilik ve Bayındır Madencilik karşılıklı olarak, 11.01.2011 tarihinde yönetim kurulu kararı alarak, birleşme işlemine başlanılmasına karar vermişler, bu karar çerçevesinde İhlas Madencilik A.Ş.'nin, yürürlükteki ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde, devir alınması suretiyle, Bayındır Madencilik bünyesinde birleştirilmesi ve Bayındır Madencilik'in ünvanının "İhlas Madencilik A.Ş." olarak değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kuruluna başvurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 01.04.2011 tarihinde yayınlanan 2011/13 sayılı haftalık bültende Bayındır Madencilik'in başvurusuna onay verilmiştir.

Bayındır Madencilik'in 07.05.2011 tarihli 2010 yılı olağan genel kurul toplantısında birleşme ile ilgili aşağıdaki kararlar alınmıştır;

Alınan yasal izinler ve ilgili mevzuat hükümleri kapsamında, Bayındır Madencilik'in İhlas Madencilik'i devralması suretiyle birleşmesine, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün vermiş olduğu izinler dahilinde Şirket ana mukavelesinin 2. ve 6. maddelerinin değiştirilmesine, buna göre Bayındır Madencilik'in yeni ünvanının İhlas Madencilik A.Ş. olmasına, Bayındır Madencilik'in 36.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 36.000.000 TL'den 23.576.467 TL'ye azaltılmasına, birleşme nedeniyle çıkarılmış sermayenin azaltma işlemi ile eş anlı olarak 55.966.071 TL artırılarak 79.542.538 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir.

Rapor tarihi itibariyle İhlas Madencilik ve Bayındır Madencilik'in birleşme süreci devam etmektedir.

b-) TEDAŞ'a olan elektrik borçlarının yapılandırılması

Grup şirketlerinden Bayındır Madencilik 29.04.2011 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, 6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun kapsamında Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye olan borçlarını yapılandırığını açıklamıştır. Yapılan yapılandırma neticesinde 6.664.703 TL olarak görülen elektrik borcunun 36 ayda 18 taksitte anapara ve fer'ileri ile birlikte toplam 5.210.784 TL olarak Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye ödeneceği belirtilmiştir. Ayrıca 6111 Sayılı Kanun kapsamında yapılandırılan elektrik borçları ile ilgili geçmiş tarihlerde Bayındır Madencilik aleyhine Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş. tarafından açılan davaların da konusuz kaldığı belirtilmiştir.

c-) İhlas Holding A.Ş.'nin IHEVA hissesi alım kararı

Şirket'in Ana ortağı İhlas Holding A.Ş.'nin 25.01.2011 tarihli yönetim kurulu toplantısında, 5 ay içinde 6.000.000 lot IHEVA hissesinin İMKB'den satın alınmasına karar verilmiş, bu karar doğrultusunda rapor tarihi itibariyle, İhlas Holding A.Ş., İMKB'den 6.000.000 lot IHEVA hisse senedi alımını tamamlamıştır.

d-)Finansal tabloların onaylanması

31.03.2011 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Grup'un ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

Not 20–Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.