

İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.

01.01.2016 – 30.09.2016 Ara Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Dipnotları

İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

Sayfa No

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3-4
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR (ÖZET)	
Not 1 – Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
Not 3 – İşletme Birleşmeleri	31
Not 4 – Nakit ve Nakit Benzerleri	32
Not 5 – Ticari Alacak ve Borçlar	32
Not 6 – Stoklar	32
Not 7 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler	33
Not 8 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	34
Not 9 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	35
Not 10 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler	35
Not 11 – Hasılat ve Satışların Maliyeti	35
Not 12 – Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	36
Not 13 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	36
Not 14 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	39
Not 15 – İlişkili Taraf Açıklamaları	40
Not 16 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	42
Not 17 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)	45
Not 18 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	46
Not 19 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	46

İHLAS EV ALETLERİ İMALAT SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş 30.09.2016	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) 31.12.2015
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		198.901.764	221.196.582
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	711.717	510.267
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar	5	145.885.530	166.914.565
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-15	16.001.190	64.274.863
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	129.884.340	102.639.702
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		656.475	662.812
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		656.475	662.812
Türev Araçlar		-	-
Stoklar	6	49.659.017	50.843.630
Canlı Varlıklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.576.024	2.158.856
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		171.405	-
Diğer Dönen Varlıklar	10	241.596	106.452
(Ara Toplam)		198.901.764	221.196.582
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		56.329.969	55.395.145
Finansal Yatırımlar		580.648	593.024
Ticari Alacaklar		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		7.028	18.854
Türev Araçlar		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		8.735.113	8.883.917
Canlı Varlıklar		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		35.170.000	35.170.000
Maddi Duran Varlıklar		2.339.531	2.977.761
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		136.404	152.992
Peşin Ödenmiş Giderler	9	1.028.301	1.144.010
Ertelenmiş Vergi Varlığı	13	8.332.944	6.454.587
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		255.231.733	276.591.727

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.
(*) Bakınız Not 2.A

İHLAS EV ALETLERİ İMALAT SAN. VE TİC. A.Ş.**30 EYLÜL 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş 30.09.2016	Bağımsız Denetim'den Geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (*) 31.12.2015
KAYNAKLAR	Notlar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		54.932.496	56.596.414
Kısa Vadeli Borçlanmalar		771.677	924.617
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-
Ticari Borçlar	5	40.658.969	39.663.957
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-15	127.110	104.005
- İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	5	40.531.859	39.559.952
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	8	1.632.058	3.353.785
Diğer Borçlar		131.970	102.129
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	15	55.000	55.000
- İlişkili Taraflara Olmayan Diğer Borçlar		76.970	47.129
Türev Araçlar		-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları		-	-
Ertelenmiş Gelirler	9	641.545	1.967.064
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		99.305	53.770
Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
- Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Kısa Vad. Karş.		-	-
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	10.996.972	10.531.092
(Ara toplam)		54.932.496	56.596.414
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına		-	-
İlişkin Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		14.882.055	9.699.415
Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	-
Diğer Borçlar		-	-
Türev Araçlar		-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları		-	-
Ertelenmiş Gelirler		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.520.765	7.519.563
- Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Uzun Vad. Karş.	8	6.843.718	6.826.899
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	7	677.047	692.664
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	13	1.735.065	1.568.631
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	10	5.626.225	611.221
ÖZKAYNAKLAR		185.417.182	210.295.898
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		185.417.182	203.972.099
Ödenmiş Sermaye		191.370.001	191.370.001
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren			
Birleşmelerin Etkisi		(17.317.943)	-
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		6.534.581	6.534.581
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		7.290	235.503
Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / Kayıpları		60.849	60.849
- Diğer Kazanç / Kayıplar		(53.559)	174.654
Diğer Sermaye Yedekleri		-	-
Diğer Yedekler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.582.146	2.582.146
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		3.249.868	(9.227.390)
Net Dönem Karı / Zararı	14	(1.008.761)	12.477.258
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	6.323.799
TOPLAM KAYNAKLAR		255.231.733	276.591.727

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(*) Bakınız Not 2.A

İHLAS EV ALETLERİ İMALAT SAN. VE TİC. A.Ş.

**01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş
				Yeniden Düzenlenmiş (*)	
	Notlar	01.01.2016-30.09.2016	01.07.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015	01.07.2015-30.09.2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	11	77.761.525	24.471.153	87.453.002	31.097.138
Satışların Maliyeti (-)	11	(62.455.542)	(19.412.833)	(73.271.560)	(24.809.060)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/ (Zarar)		15.305.983	5.058.320	14.181.442	6.288.078
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/ (Zarar)		-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR		15.305.983	5.058.320	14.181.442	6.288.078
Genel Yönetim Giderleri (-)		(11.498.987)	(4.501.988)	(7.175.899)	(4.045.691)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(2.275.615)	(622.078)	(1.750.816)	(501.507)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(645.160)	(205.580)	(476.026)	(152.853)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	18.007.435	5.193.231	7.611.980	3.063.487
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	12	(16.609.076)	(3.947.462)	(12.811.232)	(2.512.374)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		2.284.580	974.443	(420.551)	2.139.140
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		71.704	23.438	6.364.209	162.577
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(44.217)	-	-	99.005
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		(148.805)	(107.627)	415.573	(26.223)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		2.163.262	890.254	6.359.231	2.374.499
Finansman Giderleri (-)		(4.744.986)	(1.756.078)	(8.109.848)	(4.175.059)
Finansman Gelirleri		17.398	5.399	5.022.758	1.585.104
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(2.564.326)	(860.425)	3.272.141	(215.456)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri	13	1.555.565	181.765	2.180.146	(225.377)
- Dönem Vergi (Gideri)/Geliri	13	(99.305)	(99.305)	-	64.135
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	13	1.654.870	281.070	2.180.146	(289.512)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	14	(1.008.761)	(678.660)	5.452.287	(440.833)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	14	(1.008.761)	(678.660)	5.452.287	(440.833)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		(1.008.761)	(678.660)	5.452.287	(440.833)
Ana Ortaklık Payları		(1.008.761)	(678.660)	5.733.817	(102.358)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	(281.530)	(338.475)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	14	(0,005)	(0,004)	0,029	(0,002)
Sürdürülen Faal. Pay Başına Kazanç	14	(0,005)	(0,004)	0,029	(0,002)
Durdurulan Faal. Pay Başına Kazanç	14	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	14	-	-	-	-
Sürdürülen Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.
(*) Bakınız Not 2.A

İHLAS EV ALETLERİ İMALAT SAN. VE TİC. A.Ş.**01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (*)	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmemiş
		01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.07.2015- 30.09.2015
DÖNEM KARI/ZARARI	14	(1.008.761)	(678.660)	5.452.287	(440.833)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(228.213)	(142.492)	11.435	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(228.213)	(142.492)	11.435	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme					
Değer Artışları / Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm					
Kazançları / Kayıpları		(228.213)	(142.492)	11.435	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.236.974)	(821.152)	5.463.722	(440.833)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(1.236.974)	(821.152)	5.463.722	(440.833)
Ana Ortaklık Payları		(1.236.974)	(821.152)	5.745.252	(102.358)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-	(281.530)	(338.475)

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.
(*) Bakınız Not 2.A

İHLAS EV ALETLERİ İMALAT SAN. VE TİC. A.Ş.

01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

						Kar/Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
						Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ölçüm kazanç / kayıpları		Birikmiş Karlar				
		Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları / azalışları		Geçmiş Net Dönem Karı / Zararları		Kontrol Gücü Olmayan Paylar		Toplam
Not	Ödenmiş Sermaye		Pay İhraç Primleri / İskontoları					Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		
1 Ocak 2016	191.370.001	-	6.534.581	2.582.146	60.849	174.654	(9.211.775)	12.456.977	203.967.433	-	203.967.433	
Diğer düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	(15.615)	20.281	4.666	6.323.799	6.328.465	
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar (*)	191.370.001	-	6.534.581	2.582.146	60.849	174.654	(9.227.390)	12.477.258	203.972.099	6.323.799	210.295.898	
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	3	-	(17.317.943)	-	-	-	-	-	(17.317.943)	(6.323.799)	(23.641.742)	
Transferler	-	-	-	-	-	-	12.477.258	(12.477.258)	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	14	-	-	-	-	(228.213)	-	(1.008.761)	(1.236.974)	-	(1.236.974)	
30 Eylül 2016	191.370.001	(17.317.943)	6.534.581	2.582.146	60.849	(53.559)	3.249.868	(1.008.761)	185.417.182	-	185.417.182	

İHLAS EV ALETLERİ İMALAT SAN. VE TİC. A.Ş.

01 OCAK - 30 EYLÜL 2016 VE 01 OCAK - 30 EYLÜL 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Sınırlı Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (*)
	Notlar	Cari Dönem 30.09.2016	Önceki Dönem 30.09.2015
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem karı / (zararı)	14	(1.008.761)	5.733.817
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.075.509	1.148.208
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.135.520	657.870
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	(6.201.632)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	13	(1.555.565)	(2.180.146)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.017)	(5.022.758)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		4.531.844	8.109.848
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(39.862)	(1.695)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler		12.376	(160.882)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		12.376	(159.283)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		48.273.673	(38.458.289)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(27.244.638)	54.934.547
İlişkili taraflardan olmayan diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		18.163	3.390.241
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		-	(37.618.430)
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		1.184.613	(3.945.498)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		698.541	(1.262.681)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		971.907	9.151.985
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		23.105	(7.422)
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(1.721.727)	412.248
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(1.325.519)	1.558.847
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(306.549)	(62.195)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		5.510.725	2.372.474
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.403.968)	(318.269)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		67.045	(656.175)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		28.907.791	(8.585.270)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(433.036)	(227.160)
Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(21.395)	(56.539)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		73.599	-
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları		(23.641.742)	-
İştiraklerin ve/veya iş ortaklıklarının pay satışı veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri		-	14.315.150
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		(24.022.574)	14.031.451
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Alınan faiz		1.017	5.022.758
Ödenen faiz		(4.531.844)	(8.109.848)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		(152.940)	(504.717)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		(4.683.767)	(3.591.807)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		201.450	1.854.374
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	4	510.267	678.919
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)	4	711.717	2.533.293

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

(*) Bakınız Not 2.A

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**Not 1 – Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu**

Merkezi, Merkez Mahallesi, 29 Ekim Cad., İhlas Plaza, No: 11 B/21 Yenibosna – Bahçelievler / İSTANBUL adresinde bulunan İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket veya Grup) Marmara Kurumlar Vergi Dairesi'nin 470 007 3778 sicil nolu mükellefidir. Şirket, İstanbul Beylikdüzü, Beylikdüzü OSB Mahallesi, Mermerciler Sanayi Sitesi 7. Cd. No:14 adresindeki işyerlerinde ev aletleri üretimi ile uğraşmaktadır.

Şirket üretimini, toplam 12.900 metrekarelik kapalı alanda, biri idari birim olmak üzere, temizlik robotu fabrikası, şofben ve su arıtma fabrikası, enjeksiyon üretim tesisi ve halı yıkama, quartz soba ve karbon dolum fabrikası olmak üzere yedi üretim biriminde gerçekleştirmektedir.

Şirket, İstanbul Ticaret Odası'na 135455, İstanbul Sanayi Odası'na 17984 sicil numarası ile kayıtlıdır. Şirket'in, İstanbul Sanayi Odası'ndan aldığı 22 Temmuz 2016 tarih ve 2016/2021 numaralı kapasite raporu, 35.07.2018 tarihine kadar geçerlidir.

Grup’un kategorileri itibariyle çalışan personelinin sayısı şöyledir;

Personel Sayısı	30.09.2016	31.12.2015 (*)
İşçi	272	332
Memur	55	58
TOPLAM	327	390

(*) Bakınız Not 2.A

Grup’un ortaklık yapısı şöyledir;

	30.09.2016		31.12.2015	
Adı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
İhlas Pazarlama A.Ş.	17,60	33.681.000	17,60	33.681.000
İhlas Holding A.Ş.	4,43	8.483.277	4,43	8.483.277
Halka Açık Kısım	77,97	149.205.724	77,97	149.205.724
Toplam	100,00	191.370.001	100,00	191.370.001

Grup’un dolaylı ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2016		31.12.2015	
Adı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Halka Açık Kısım	96,74	185.133.765	96,74	185.133.765
Ahmet Mücahid Ören	2,59	4.964.595	2,59	4.958.902
Diğer	0,67	1.271.641	0,67	1.277.334
TOPLAM	100,00	191.370.001	100,00	191.370.001

Grup’un imtiyazlı hisselerinin (A grubu hisseler) bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR
İhlas Pazarlama A.Ş.	I	A	Hamiline	4.049.920	40.499
İhlas Holding A.Ş.	I	A	Hamiline	803.220	8.032

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu’nu 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin 3’ü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin 4’ü, 9 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin 5’i, 11 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin 6’sı (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer. Esas sözleşme değişikliğinin imtiyazlı pay sahiplerinin haklarını ihlal etmesi durumunda, Genel kurul kararının imtiyazlı pay sahipleri kurulunca onaylanması gerekir.

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.: Şirket'in ana faaliyet konusu yemek üretmek ve pazarlamaktır.

KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.: Şirket'in ana faaliyet konusu yurt içi ve uluslararası nakliyat, personel taşımacılığı, depo ve antrepo işletmeciliğidir.

Özkaynak Yöntemi Uygulanan İştirak

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

Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

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

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

Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 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).

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülebilir. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır. 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 (TMS 1'de tanımlandığı şekilde) tam bir finansal tablo seti yayımlamasını yasaklamaz veya engellemez.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana şirket olan İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara dönem konsolide finansal tablolarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır. Grup'un konsolide finansal tabloları, Holding'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynaklar ve net dönem karları, konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait payların alış ve satış işlemlerini ana ortağın genişlemesi metodunun kullanılması olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış ve satış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Diğer bir ifadeyle bir ana ortaklığın bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı değişmesine karşın kontrol kaybı olmaması durumunda meydana gelen değişimler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkını elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu işlemde önemli etki bulunduğu kabul edilir ve yatırım yapılan işletme iştirak olarak değerlendirilir.

İştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yöntemi uygulanır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Ayrıca iştirak ile ilgili şerefiye, iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Aşağıdaki tabloda bilanço tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar ve özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiş iştiraklerde sahip olunan etkin pay oranları gösterilmiştir:

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar	Etkin Pay %
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş. (Şifa)	100,00
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş. (KPT)	100,00
Özkaynak Yöntemine Göre İştirakler	Etkin Pay %
İhlas Madencilik A.Ş.	16,00

Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklık ve bağlı menkul kıymeti ile teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören bağlı menkul kıymeti TMS 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 ve Bağlı Menkul Kıymetler (Etkin orana göre)

<u>Şirket Adı</u>	<u>Pay (%)</u>
Detes Enerji Üretim A.Ş. (Detes Enerji)	%99,85
İhlas Gazetecilik A.Ş.	%1,03
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti	%0,63

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamalar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılamayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır.

Buna göre işletmelerin bu yatırımları; maliyet değeriyle veya TFRS 9 uyarınca veya TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık

raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

TFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

Bu standart ilk kez TFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını TFRS'ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır.

Yıllık iyileştirmeler - 2010 - 2012 Dönemi

TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler": Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri": Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri": Değişiklikler şu şekildedir:

- i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir / toplulaştırılabilir.
- ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticiye raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar": TMS 16.35 (a) ve TMS 38.80 (a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur.

- i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya
- ii) Varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları": Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011 - 2013 Dönemi

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri": Değişiklik,

- i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların TFRS 3'ün kapsamında olmadığı

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü": TFRS 13'deki portföy istisnasının finansal varlık, finansal yükümlülük ve diğer sözleşmelere uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller": Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler - elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar - yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama - gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

UMSK, Haziran 2014'de "taşıyıcı bitkiler"i "UMS 16 - Maddi duran varlıklar" standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınladı. Yayımlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMSK ve KGK tarafından yayınlanmamış, ancak yürürlük tarihleri ileri bir tarih olan yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 30.09.2016 tarihli ara dönem finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Eylül 2016 tarihli ara dönem finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

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

30 Eylül 2016, 31 Aralık 2015 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayımlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
Döviz Cinsi	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
USD	2,9959	2,9076	3,0433
AVRO	3,3608	3,1776	3,4212
GBP	3,8909	4,3007	4,6109

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un 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 (diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akışları tablosu, özkaynak değişim tablosu) her biri için 2'şer dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

Ortak Kontrol Altındaki Şirket Birleşmesi

Şirket, 2016 yılında ilişkili şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş.'nin sahip olduğu (nihai kontrol eden İhlas Holding A.Ş.) Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş. ve KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.'leri satın almıştır. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin i) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği, ii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği ve iii) Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından, konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS'ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmesi gerektiğinden Grup, 2015 yılı itibariyle hazırlanmış finansal tablolarını bu kapsamda yeniden düzenlemiştir. Böylece bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya birleşme karı hesaplanmamış olup iştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirmesi sonucu oluşan fark doğrudan "Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi" olarak özkaynaklar altında raporlanmıştır.

Yapılan düzenlemelerin önemli düzeyde etki ettiği finansal tablo kalemleri ile tutarsal değişimleri aşağıdaki gibi olmuştur:

Finansal tablo kalemleri	30.06.2016		31.12.2015	
	Düzenleme öncesi	Yeniden düzenlenmiş	Düzenleme öncesi	Yeniden düzenlenmiş
Dönen Varlıklar	201.538.753	201.538.753	211.218.309	221.196.582
Duran Varlıklar	73.191.188	56.051.434	52.881.205	55.395.146
Toplam Aktif	274.729.941	257.590.187	264.099.514	276.591.728
Kısa Vadeli Yükümlülükler	59.403.574	59.403.574	52.498.980	56.596.414
Uzun Vadeli Yükümlülükler	11.948.279	11.948.279	7.633.101	9.699.416
Özkaynaklar	203.378.088	186.238.334	203.967.433	210.295.898
Toplam Pasif	274.729.941	257.590.187	264.099.514	276.591.728
Hasılat	43.376.650	53.533.395	97.728.617	116.627.297
Satışların Maliyeti	(35.300.254)	(43.285.732)	(78.629.242)	(95.728.193)
Faaliyet Giderleri	(7.972.518)	(9.132.116)	(13.235.610)	(14.224.974)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler, net	1.125.290	194.590	(1.813.213)	(2.842.628)
Finansman Gelirleri/Giderleri, net	(2.977.594)	(2.976.909)	(2.856.860)	(2.618.391)

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 düşüklük 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.

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

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen

muhasabe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

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.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Satılmaya hazır finansal yatırımlar, satılmaya hazır olarak tanımlanan, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflanmayan finansal yatırımlardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasasının olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan 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. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanmıştır.

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, faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir. Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Grup 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.

TMS 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 gerçekleşebilir 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, ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir.

Net gerçekleşebilir 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, ilk madde ve malzemeler için net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olarak kullanılmaktadır.

Stokların elde etme maliyetleri, her bir stok kalemi bazında net gerçekleşebilir değerlerine indirilir. Bu indirim, stok değer düşüklük karşılığı ayırmak suretiyle yapılır. Yani stokların maliyet bedelleri, net gerçekleşebilir 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).

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.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutar olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerın tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı çalışmalar neticesinde, cari dönemde ortaya çıkan değer artışlarını ve düşüklüklerini kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabı ile ilişkilendirmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmekte olup, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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 değerlemeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Değerleme sonucu ortaya çıkan değer artışları özkaynaklarda değer artış fonu ile ilişkilendirilmekte, değer düşüklükleri ise varsa önceden oluşmuş değer artışlarından düşülmekte, yoksa yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilerek giderleştirilmektedir. Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerindeki değişikliklerle orantılı olarak

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

düzeltilmekte ve böylece yeniden değerlendirme sonrasındaki varlığın defter değeri, yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olmaktadır.

Grup'un işletme faaliyetlerinde kullanmak amacıyla stoklarından maddi duran varlıklara yaptığı transferlerde, TMS 2 "Stoklar" ve TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standartlarının hükümleri uygulanmaktadır. Buna göre, transferin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değer esas alınmaktadır.

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

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Makina, tesis ve cihazlar	2-12	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	4-5	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	2-10	Doğrusal
Diğer Maddi Olmayan Duran Var.	3-15	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.

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 akışları o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir. Tek başına bağımsız olarak büyük tutarlarda nakit girişi oluşturmeyen varlıklar için gerçekleşebilir değer, o varlığın ait olduğu nakit oluşturan birim için hesaplanır. İlgili maddi duran varlık, kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları gelir tablosunda genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti hesabına kaydedilmektedir. Değer düşüklük zararları ise, yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilmektedir.

Grup tarafından varlıklarda değer düşüklük testi yapılmakta olup, bazı varlıkların "ikinci el piyasa değerleri", ikinci el piyasası olmayan varlıklar için ise "amorti olmuş yenileme maliyetleri" dikkate alınarak net satış fiyatları tespit edilmektedir. Bu varlıklar için net satış fiyatları varlıkların net defter değerlerine eşit veya daha fazla olduğundan kullanım değerlerinin hesaplanmasına gerek duyulmamış olup, herhangi bir değer düşüklük karşılığı ayrılmamıştır. Bazı varlıklar için ise (örneğin şerefîye gibi) net satış fiyatlarının tespitinin mümkün olmaması halinde kullanım değerleri esas alınarak değer düşüklük testi yapılmaktadır.

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 itibarıyla 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 giderleri ve satışların maliyeti hesabına kaydedilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına yansıtılır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklük karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklük karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Grup'un vergi gideri/geliri, cari vergi giderinin ve ertelenmiş vergi giderinin/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 itibarıyla 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.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (bilanço yöntemi/bilanço yükümlülüğü yöntemi). Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ileriki 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 şerefîyenin 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 itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 13).

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.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisselerinin, kurucu senetlerinin, intifa senetlerinin ve rüçhan haklarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir. Bundan dolayı bu varlıklara ilişkin oluşan farkların %25'i geçici fark olarak dikkate alınmıştır.

Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama:

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, personelinin "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 tarihine 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 (Not 8).

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 Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 19) uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış ve ilişikteki 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 paranın zaman değerinin önemli olması durumunda karşılıklar, ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Bunun yanında karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir (garanti karşılıkları bu yöntemle göre hesaplanmaktadır). Dava karşılığı gibi karşılıklarda, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması durumu söz konusu olduğu için en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılık finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı varlık, yükümlülükler ve taahhütler olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 7).

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.

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 faturalanmış 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 ölçülemediği durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz;

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Grup'un ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içinde muhasebeleştirilir.

Temettü:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

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, faiz geliri olarak muhasebeleştirilir.

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

Tahakkuk Etmemiş Finansal Gelirler/Giderler

Tahakkuk etmemiş finansal gelirler/giderler, 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 esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler kalemi altında gösterilir.

Borçlanma Maliyetleri

Bir özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

Pay Başına Kazanç

Pay 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;

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup 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 bilgisi 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.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal Varlıklar;

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Diğer finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte tahsil edilecek tahmini nakdi, tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

İşletmeler tarafından elde tutulan bazı hisse senetleri ve bağlı menkul kıymetler satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve bu tür varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilir.

Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar maliyet değerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki değeriyle gösterilmektedir. Değer düşüklüğü giderleri, etkin faiz yöntemine göre hesaplanan faiz gelir ve döviz cinsinden varlıkların döviz kuruyla değerlendirilmelerinden doğan kayıp ve kazançlar haricinde gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, doğrudan özkaynaklar içerisinde yatırımlar yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilir. Yatırımın elden çıkartılması ya da kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda, önceden yatırımların yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilen toplam kazanç ya da kayıpları dönem gelir hesaplarına dahil edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri işletmenin ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman diğer kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmişlerdir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, diğer kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa, ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve banka 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 gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (blokeli ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. TMS 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 değerlendirilmektedir.

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü

Her raporlama dönemi sonunda, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların veya finansal varlık gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Bu tür bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğüne neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesi mümkün olmayabilir, bazen birden fazla nedenin olması mümkündür.

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Grup'un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup 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 itibarıyla

bakiyeleri Not 17'de açıklanmıştır. TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda, yabancı para riski oluşmaktadır (Not 17).

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.

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un para birimi Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Grup, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla 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, Grup finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 18).

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları ve teşvikleri karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış 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. Özkaynağı temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

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

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Grup faaliyetlerini ev aletleri, yemek ve yurtiçi ve uluslararası nakliyat alanlarında devam ettirmektedir.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları ile Belirsizliklerin Kaynakları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla 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.

Grup'un finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 13/B	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 7	Dava ve garanti karşılıkları
Not 8	Kıdem tazminatı karşılığı
Not 2/D	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı Finansal yatırımlar değer düşüklük karşılığı, stoklar değer düşüklük karşılığı
Not 5	Ticari alacaklar değer düşüklük karşılığı

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

- a) Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifi taşıyan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır (Not 13). Grup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla taşıyan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.
- b) Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 5), dava karşılıklarının hesaplanması (Not 7) ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması (Not 8) sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

Not 3 – İşletme Birleşmeleri**Cari Dönem:**

Şirket, 2016 yılında ilişkili şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş.'nin sahip olduğu (nihai kontrol eden İhlas Holding A.Ş.) Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş. ve KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.'nin %100'üne tekabül eden paylarını, sırasıyla 18.347.233 TL ve 5.294.509 TL bedelle satın almıştır.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, i) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği, ii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği ve iii) Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından, konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS'ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmesi gerektiğinden Grup geçmiş yıl finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir. Böylece bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamış olup iştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan "Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi" olarak özkaynaklar altında raporlanmıştır.

Söz konusu işlem, KGK'nun 2013-2 "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" sayılı ilke kararına uygun olarak muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla, Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş. ve KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.'nin satın alımından dolayı mali tablolarda herhangi bir şerefiye oluşmamıştır. Toplam satın alma bedeli ile Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş. ve KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.'nin TFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolarındaki net aktif değerinin Şirket'e düşen payı arasındaki fark doğrudan "Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi" hesabı içerisinde özkaynaklar altında raporlanmıştır.

Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş. ve KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.'nin TFRS'ye uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarındaki varlık ve yükümlülüklerin Şirket'e düşen payı ve ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi hesabının oluşumu alımın gerçekleştiği yıllar itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Şifa	KPT
Bilanço		
Toplam Varlıklar	8.066.824	4.759.716
Toplam Yükümlülükler	(2.018.271)	(4.484.470)
Net Varlıklar	6.048.553	275.246
Grup'un aldığı hisse oranı	%100	%100
Net varlıklarda Grup'un payı	6.048.553	275.246
Ortak Kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	12.298.680	5.019.263
İktisap Tutarı	18.347.233	5.294.509

Önceki Dönem: Yoktur.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**Not 4 – Nakit ve Nakit Benzerleri**

	30.09.2016	31.12.2015
Kasa	124.242	61.935
Banka	531.304	436.844
- Vadesiz mevduatlar	531.304	436.844
Diğer hazır değerler	56.171	11.488
Toplam	711.717	510.267

Not 5 – Ticari Alacak ve Borçlar

	30.09.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (*)	16.001.190	64.274.863
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	129.884.340	102.639.702
- Alıcılar	14.623.545	4.407.261
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	128.884.040	106.050.682
- Ticari alacak reeskontu (-)	(12.994.206)	(7.320.117)
- Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(629.039)	(498.124)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	145.885.530	166.914.565

(*) Detayı Not 15'te sunulmuştur.

	30.09.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (*)	127.110	104.005
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	40.531.859	39.559.952
- Satıcılar	11.132.885	10.375.961
- Vadeli borç çekleri ve senetleri	29.890.627	30.147.382
- Ticari borç reeskontu (-)	(491.653)	(963.391)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	40.658.969	39.663.957

(*) Detayı Not 15'te sunulmuştur.

Not 6 – Stoklar

	30.09.2016	31.12.2015
İlk Madde ve Malzeme	49.305.130	48.154.209
Yarı Mamüller	130.458	1.126.787
Mamüller	888.312	548.900
Emtia	226.361	285.370
Diğer Stoklar (Yoldaki Mallar) (*)	6.100.842	7.446.683
Stok Değer Düşüklük Karşılığı (-)	(6.992.086)	(6.718.319)
Toplam	49.659.017	50.843.630

(*) Yoldaki mallar, bilanço tarihi itibarıyla yurtdışı satıcı firmalar tarafından Grup'a faturalanarak gönderilmiş fakat Grup tarafından gümrükten çekilmemiş mallardan oluşmaktadır.

Stok değer düşüklük karşılıklarının dönem içindeki değişimleri aşağıda gösterilmiştir:

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem başı itibarıyla bakiye	(6.718.319)	(5.997.867)
Değer düşüklük karşılığı (-) / konusu kalmayan karşılık	(273.767)	(720.452)
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(6.992.086)	(6.718.319)

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Stoklar, TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, stoklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

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

Not 7 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler**a) Grup tarafından verilen teminat, ipotek ve rehinler:**

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler (30.09.2016)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	6.700.000	6.700.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	71.100	71.100
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	13.112.230	-	10.000.000	49.282.930
i. Ana Ortaklık Lehine Verilmiş Olan TRİ’lerin Toplam Tutarı	12.850.000	-	10.000.000	48.497.315
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	262.230	-	-	785.615
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	13.112.230	-	16.771.100	56.054.030
Grup’un Özkaynak Toplamı				185.417.182
Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı				% 27

Şirket Tarafından Verilen TRİ’ler (31.12.2015)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	7.400.000	7.400.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	71.100	71.100
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	13.112.230	27.200.000	10.000.000	134.555.840
i. Ana Ortaklık Lehine Verilmiş Olan TRİ’lerin Toplam Tutarı	12.850.000	-	10.000.000	47.362.660
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer İlişkili Şirketler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	262.230	27.200.000	-	87.193.180
iii. C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	13.112.230	27.200.000	17.471.100	142.026.940
Şirket’in Özkaynak Toplamı				210.295.898
Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı				% 64

Yukarıdaki TRİ tablosunda sunulan koşullu varlık, borç ve taahhütlere ilişkin açıklamasına ihtiyaç duyulan detaylar aşağıdaki gibidir:

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

- Grup, borçlarına karşılık iştiraki İhlas Madencilik A.Ş.'de sahip olduğu hisselerinin nominal 10.000.000 TL'lik (31.12.2015: 10.000.000 TL) kısmını (borsa rayıcı: 6.700.000 TL) (31.12.2015 borsa rayıcı: 7.4000.000 TL) rehin olarak vermiştir (Kendi tüzel kişiliği lehine verilen TRİ'ler olarak sınıflandırılmıştır).

b-) 30.09.2016 tarihi itibarıyla Grup ile ilgili özet dava ve icra bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Adet	Tutar
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	7	745.798
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	2	330.529
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar	14	237.922
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	2	51.510

Grup, 30.09.2016 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış olan davalar için toplam 183.523 TL (önceki dönem: 199.140 TL) karşılık ayırmış olup, söz konusu davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Karşılıklar:

	30.09.2016	31.12.2015
Uzun Vadeli	677.047	692.664
Garanti Karşılığı	493.524	493.524
Dava Karşılıkları	183.523	199.140

Not 8 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

	30.09.2016	31.12.2015
Personele olan maaş, kıdem vb. borçlar	1.306.862	891.749
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	325.196	2.462.036
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında (Kısa Vadeli) Borçlar	1.632.058	3.353.785

	30.09.2016	31.12.2015
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Kıdem tazminatı karşılığı	6.843.718	6.826.899
Toplam	6.843.718	6.826.899

İş Kanunu'na göre Grup, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya erkekler için 25 yıllık, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, 30.09.2016 tarihi itibarıyla, her hizmet yılı için en fazla 4.297,21 TL (31.12.2015: 3.828,37 TL) ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur. Fon ayırma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**Not 9 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler**

	30.09.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları	1.358.687	1.774.726
İş avansları	137.450	142.784
Gelecek aylara ait giderler	79.887	241.346
Peşin Ödenmiş Giderler (Dönen Varlıklarda Sınıflandırılan)	1.576.024	2.158.856
Gelecek yıllara ait giderler	124.536	129.400
Verilen avanslar	903.765	1.014.610
Peşin Ödenmiş Giderler (Duran Varlıklarda Sınıflandırılan)	1.028.301	1.144.010
Alınan sipariş avansları	536.545	1.732.193
Gelir tahakkukları	105.000	234.871
Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	641.545	1.967.064

Not 10 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	30.09.2016	31.12.2015
Diğer KDV	241.596	106.452
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	241.596	106.452
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2.242.831	8.946.763
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	8.512.545	1.477.877
Diğer KDV	241.596	106.452
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	10.996.972	10.531.092
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	5.626.226	611.221
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	5.626.226	611.221

Not 11 – Hasılat ve Satışların Maliyeti**Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar**

	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015
Yurtiçi satışlar	63.816.957	19.451.919	71.577.506	24.614.233
Yurtdışı satışlar	13.465.517	4.896.843	15.560.469	6.410.938
Diğer satışlar	508.779	152.119	322.203	72.629
Toplam Brüt Hasılat	77.791.253	24.500.881	87.460.178	31.097.800
Satış indirimleri (-)	(29.728)	(29.728)	(7.176)	(662)
Net Hasılat	77.761.525	24.471.153	87.453.002	31.097.138
Satışların maliyeti (-)	(62.455.542)	(19.412.833)	(73.271.560)	(24.809.060)
Brüt Satış Karı	15.305.983	5.058.320	14.181.442	6.288.078

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**Not 12 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / Giderler**

01.01-30.09.2016 ve 01.01-30.09.2015 dönemleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015
Vade farkı gelirleri	12.475.377	4.180.855	3.459.589	1.575.815
Kur farkı gelirleri	2.162.236	82.700	1.726.647	727.307
Kira gelirleri	1.384.085	461.348	1.696.419	565.473
SGK primi hazine indirimi	408.816	129.310	104.083	29.027
Diğer gelirler	1.576.921	339.018	625.242	165.865
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18.007.435	5.193.231	7.611.980	3.063.487

	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015
Vade farkı giderleri	(10.454.907)	(1.579.136)	(6.772.328)	1.023.137
Kur farkı giderleri	(4.378.851)	(1.546.770)	(5.723.449)	(3.682.832)
Vergi ve Sgk gecikmelerinin faiz ve cezaları	(513.485)	-	(269.345)	135.326
Komisyon giderleri	(16.930)	(5.003)	(7.858)	(4.005)
Diğer giderler	(1.244.903)	(816.553)	(38.252)	16.000
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(16.609.076)	(3.947.462)	(12.811.232)	(2.512.374)

Not 13 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Kurumlar vergisi oranı %20'dir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi ödemektedirler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

01.01-30.09.2016 ve 01.01-30.09.2015 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015
Cari dönem kurumlar vergisi	(99.305)	(99.305)	-	64.135
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.654.870	281.070	2.180.146	(289.512)
Dönem sonu bakiyesi	1.555.565	181.765	2.180.146	(225.377)

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20'dir (31.12.2015: %20). Bundan dolayı geçici farklar üzerinden yükümlülük yöntemine göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uyguladığı vergi oranı da %20'dir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	30.09.2016		31.12.2015	
	Toplam	Ertelenen Vergi Varlığı /	Toplam	Ertelenen Vergi Varlığı /
	Geçici Farklar	(Yükümlülüğü)	Geçici Farklar	(Yükümlülüğü)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan D.V. üzerindeki geçici farklar	(6.841.618)	(1.368.324)	(6.626.726)	(1.325.345)
Borç reeskontları	(1.832.334)	(366.467)	(1.028.475)	(205.695)
Kur farkı geliri/gideri	(1.368)	(274)	-	-
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(8.675.320)	(1.735.065)	(7.655.201)	(1.531.040)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Maddi ve maddi olmayan D.V. üzerindeki geçici farklar	705.746	141.149	590.551	118.110
Alacak reeskontları	14.787.876	2.957.575	11.497.695	2.299.539
Stok değer düşüklük karşılıkları	6.992.086	1.398.417	6.718.319	1.343.664
Kıdem tazminatı karşılıkları	6.843.718	1.368.744	6.826.898	1.365.380
Yatırım indirimi (AR-GE İndirimi)	-	-	341.114	68.222
Şüpheli alacak karşılıkları	10.999.854	2.199.971	5.338.353	1.067.671
Garanti karşılığı giderleri	493.524	98.705	493.524	98.704
Dava karşılıkları	183.522	36.704	199.140	39.828
Gelecek aylara/yıllara ait giderleştirme	561.083	112.217	267.344	53.469
Brüt ertelenmiş vergi varlıkları	41.567.409	8.313.482	32.272.938	6.454.587
Net ertelenmiş vergi varlıkları	32.892.089	6.578.417	24.617.737	4.923.547
	30.09.2016		31.12.2015	
<u>Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenmiş Vergi</u>	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Çalışanlara sağlanan faydalardaki aktüeryal kazanç ve kayıplar	97.310	19.462	(187.956)	(37.591)
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	(187.956)	(37.591)
Brüt ertelenmiş vergi varlığı	97.310	19.462	-	-
Net ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	97.310	19.462	(187.956)	(37.591)

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2016	01.01-31.12.2015
1 Ocak bakiyesi	4.885.956	3.161.327
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.654.870	1.762.220
Özkaynaklarla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	57.053	(37.591)
Dönem sonu bakiyesi	6.597.879	4.885.956

Grup, 30 Eylül 2016 tarihli finansal tablolarında mahsup edilebilecek mali zararları bulunmamaktadır (31.12.2015: Yoktur).

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**Not 14 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)**

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir;

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):	01.01-30.09.2016	01.07-30.09.2016	01.01-30.09.2015	01.07-30.09.2015
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	(1.008.761)	(678.660)	5.452.287	(440.833)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	19.137.000.138	19.137.000.138	19.137.000.138	19.137.000.138
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	(0,005)	(0,004)	0,029	(0,002)
Pay başına kazanç/(kayıp):				
Net dönem karı/(zararı)	(1.008.761)	(678.660)	5.452.287	(440.833)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı/(zararı)	-	-	(281.530)	(338.475)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(1.008.761)	(678.660)	5.733.817	(102.358)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	19.137.000.138	19.137.000.138	19.137.000.138	19.137.000.138
Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (Kr)	(0,005)	(0,004)	0,029	(0,002)

Grup'un durdurulan herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

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

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

Pay bazlı ödemeler yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 15 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Grup'un, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30.09.2016	31.12.2015
İhlas Pazarlama A.Ş.	11.028.002	56.501.849
İhlas Holding A.Ş.	2.993.313	4.142.715
İhlas Gazetecilik A.Ş.	463.626	2.078.554
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	763.797	34.289
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	9.304	681.036
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	251.911	221.988
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	110.510	105.187
İhlas Yayın Holding A.Ş.	97.495	102.158
TGRT Haber TV A.Ş.	55.113	129.368
İhlas Madencilik A.Ş.	77.892	134.806
İhlas Motor A.Ş.	63.186	59.488
İhlas Net A.Ş.	37.086	34.991
Diğer ilişkili taraflar	49.955	48.434
TOPLAM	16.001.190	64.274.863

Ticari Borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	56.494	45.284
Abdurrahman Gök	57.352	35.302
Diğer ilişkili taraflar	13.264	23.419
TOPLAM	127.110	104.005

Diğer Borçlar	30.09.2016	31.12.2015
Dursun Şahin	55.000	55.000
TOPLAM	55.000	55.000

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 "Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01.01-30.09.2016 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 913.521 TL (01.01-30.09.2015: 766.849 TL), 01.01-30.09.2016 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 874.925 TL (01.01-30.09.2015: 501.172 TL)'dir.

İHLAS EV ALETLERİ İMALAT SAN. VE TİC. A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grup'un kilit yönetici personeline 01.01-30.09.2016 ve 01.01-30.09.2015 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.

Grup'un işten ayrılan kilit yönetici personeline 01.01-30.09.2016 döneminde 57.926 TL toplam fayda sağlanmıştır (01.01-30.09.2015: Yoktur).

Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

B) Grup'un, 01.01-30.09.2016 ve 01.01-30.09.2015 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil) aşağıdaki gibidir:

Yapılan Alışlar	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
İhlas Gazetecilik A.Ş.	310.468	339.698
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	38.736	23.314
İhlas Holding A.Ş.	77.366	139.709
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	30.924	31.539
Diğer ilişkili taraflar	14.500	37.363
TOPLAM	471.994	571.623

Yapılan Satışlar	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
İhlas Pazarlama A.Ş.	38.845.931	39.516.187
İhlas Holding A.Ş.	2.617.164	2.445.465
İhlas Gazetecilik A.Ş.	1.286.690	1.007.306
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	895.366	1.845.683
İhlas Holding A.Ş. Kıbrıs Bürosu	-	521.613
Diğer ilişkili taraflar	669.818	825.935
TOPLAM	44.314.969	46.162.189

C) Grup'un 01.01-30.09.2016 ve 01.01-30.09.2015 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler aşağıdaki gibidir:

Kesilen faiz faturaları	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
İhlas Pazarlama A.Ş.	4.437.473	4.245.228
İhlas Holding A.Ş.	286.235	182.418
İhlas Gazetecilik A.Ş.	66.014	19.451
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	30.502	37.958
Ahmet Mücahid Ören	-	508.598
Diğer ilişkili taraflar	15.458	14.169
TOPLAM	4.835.682	5.007.822

Alınan faiz faturaları	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
İhlas Gazetecilik A.Ş.	-	5.774
İhlas Holding A.Ş.	-	3.974
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	-	6.964
TOPLAM	-	16.712

İHLAS EV ALETLERİ İMALAT SAN. VE TİC. A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kesilen kira faturaları	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	692.793	418.608
İhlas Gazetecilik A.Ş.	607.014	1.201.815
İhlas Pazarlama A.Ş.	154.515	263.943
İleri Haber Ajansı Tanıtım İletişim ve Teknik Hiz. Tic. A.Ş.	-	8.550
Diğer ilişkili taraflar	375	4.720
TOPLAM	1.454.697	1.897.636

Alınan kira faturaları	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
İhlas Holding A.Ş.	48.780	46.215
Diğer ilişkili taraflar	2.430	-
TOPLAM	51.210	46.215

Not 16 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Kur riski yönetimi:

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
A. Döviz cinsinden varlıklar	587.914	1.305.515
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	33.209.361	31.252.357
Net döviz pozisyonu (A-B)	(32.621.447)	(29.946.842)

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30.09.2016					
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	SEK
1. Ticari Alacaklar	231.812	33.104	39.466	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	33.370	5.573	4.961	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	322.732	72.487	31.412	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	587.914	111.164	75.839	-	-	-
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)	587.914	111.164	75.839	-	-	-
10. Ticari Borçlar	32.737.911	525.999	9.272.218	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	471.450	134.941	19.989	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	33.209.361	660.940	9.292.207	-	-	-
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)	33.209.361	660.940	9.292.207	-	-	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(32.621.447)	(549.776)	(9.216.368)	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(32.472.729)	(487.322)	(9.227.791)	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	10.740.892	1.429.888	2.011.287	-	-	-
26. İthalat	18.267.142	3.514.564	2.459.355	-	-	-

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
 (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.12.2015					
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	SEK
1. Ticari Alacaklar	158.473	42.112	11.339	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	14.644	4.969	62	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.132.398	257.853	120.426	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.305.515	304.934	131.827	-	-	-
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)	1.305.515	304.934	131.827	-	-	-
10. Ticari Borçlar	30.390.784	482.369	9.122.686	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	861.573	87.754	190.842	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	31.252.357	570.123	9.313.528	-	-	-
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)	31.252.357	570.123	9.313.528	-	-	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(29.946.842)	(265.189)	(9.181.701)	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(30.217.667)	(435.288)	(9.111.285)	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	19.757.574	4.620.441	2.414.826	-	-	-
26. İthalat	33.631.966	5.491.095	6.220.158	-	-	-

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Grup’un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Grup’un vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Not 17 – Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)

TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standartına 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.

30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

30.09.2016	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler	Vadeye Kadar Elde Tutul. Fin. Var.	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Fin. Var.	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar	Not Ref.
Finansal Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	711.717	-	-	-	-	4
Finansal yatırımlar	-	-	-	580.648	-	
Ticari alacaklar	-	-	145.885.530	-	-	5
Diğer alacaklar	-	-	663.503	-	-	
Finansal Yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	-	-	771.677	
Ticari borçlar	-	-	-	-	40.658.969	5

31.12.2015	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler	Vadeye Kadar Elde Tutul. Fin. Var.	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Fin. Var.	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar	Not Ref.
Finansal Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	510.267	-	-	-	-	4
Finansal yatırımlar	-	-	-	593.024	-	
Ticari alacaklar	-	-	166.914.565	-	-	5
Diğer alacaklar	-	-	681.666	-	-	
Finansal Yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	-	-	924.617	
Ticari borçlar	-	-	-	-	39.663.957	5

Gerçeğe uygun değer ölçümleri, her bir finansal varlık ve borçla ilgili muhasebe politikalarında açıklanmış olup, herhangi bir değerlendirme işlemi gerektiren başka bir olay yoktur. Kasa ve bankaların, defter değerleri gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilmektedir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT ÖZET AÇIKLAYICI NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümelerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirtilen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı ve dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Not 18 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

30.09.2016 tarihli ara dönem finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Grup'un ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

Not 19 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur.