

İhlas Holding A.Ş.

01.01.2016 – 30.06.2016 Ara Hesap Dönemine ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

İhlas Holding A.Ş.’nin
01 Ocak - 30 Haziran 2016 Ara Hesap Dönemine Ait
Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

İhlas Holding A.Ş. Yönetim Kurulu’na,

Giriş

İhlas Holding A.Ş.’nin (Şirket ve Grup) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun (bilançosunun), aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosunun, önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34’e (TMS 34) “Ara Dönem Finansal Raporlama” uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı bağımsız denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410’a (SBDS 2410) “*Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi*”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan bir bağımsız denetime kıyasla dardır ve sonuç olarak sınırlı denetim, bir bağımsız denetimde tespit edilebilecek tüm önemli hususlardan haberdar olduğumuza ilişkin bir güvence sunmamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı bağımsız denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak İhlas Holding A.Ş.’nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ilişkin nakit akışlarının doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığına inanmamıza sebep olan bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Sonucu Etkilemeyen Dikkat Çekilmek İstenen Husus

Grup'un ilişikteki 30 Haziran 2016 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloları ile karşılaştırılmalı olarak sunulan önceki döneme ait finansal tablolar başka bir bağımsız denetim firmasınca denetlenmiş olup söz konusu finansal tablolar hakkında olumlu görüş bildirilmiştir.

İstanbul, 19 Ağustos 2016
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hayati ÇİFTLİK, YMM
Sorumlu Denetçi

İhlas Holding A.Ş.

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.....	10
Not 3 – İşletme Birleşmeleri.....	37
Not 4 – Bölümlere Göre Raporlama.....	38
Not 5 – Nakit ve Nakit Benzerleri.....	40
Not 6 – Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	40
Not 7 – Ticari Alacak ve Borçlar	42
Not 8 – Stoklar	43
Not 9 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller.....	44
Not 10 – Maddi Duran Varlıklar	45
Not 11 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler	46
Not 12 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	48
Not 13 – Hasılat ve Satışların Maliyeti	49
Not 14 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler.....	49
Not 15 – Finansman Giderleri	50
Not 16 – Finansman Gelirleri.....	50
Not 17 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	50
Not 18 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp).....	53
Not 19 – İlişkili Taraf Açıklamaları.....	54
Not 20 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	58
Not 21 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	61
Not 22 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	61

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 Tarihleri İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş 30.06.2016	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2015
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.041.200.478	2.190.700.876
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	31.909.888	27.676.055
Finansal Yatırımlar		1.633.000	4.171.871
Ticari Alacaklar		911.833.655	905.509.411
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-19	3.299.862	3.546.717
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	908.533.793	901.962.694
Diğer Alacaklar		19.565.578	3.279.327
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		19.565.578	3.279.327
Stoklar	8	863.545.899	1.008.047.178
Peşin Ödenmiş Giderler	12	169.937.779	180.831.226
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	19	16.339	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		169.921.440	180.831.226
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		613.164	546.304
Diğer Dönen Varlıklar		42.161.515	60.639.504
Duran Varlıklar		593.807.639	615.232.907
Finansal Yatırımlar		3.241.365	3.241.365
Ticari Alacaklar	7	13.238.046	30.505.821
Diğer Alacaklar		1.073.418	1.160.185
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		14.159.991	14.220.693
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	228.818.011	233.452.519
Maddi Duran Varlıklar	10	257.981.137	260.620.688
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		24.958.576	24.858.118
- Şerefiye		19.838.211	19.838.211
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		5.120.365	5.019.907
Peşin Ödenmiş Giderler		1.343.888	1.311.535
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	48.993.207	45.861.983
TOPLAM VARLIKLAR		2.635.008.117	2.805.933.783

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 Tarihleri İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş 30.06.2016	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2015
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.204.360.217	1.344.662.276
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	94.315.532	109.619.238
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	56.059.739	50.248.047
Ticari Borçlar		204.421.045	238.343.088
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-19	5.999.425	6.629.275
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	198.421.620	231.713.813
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar		18.141.439	20.429.700
Diğer Borçlar		8.741.719	8.368.600
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		259.000	405.000
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		8.482.719	7.963.600
Ertelenmiş Gelirler	12	770.808.890	867.830.455
-İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	19	78.750	2.025.230
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		770.730.140	865.805.225
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	772.577	686.644
Kısa Vadeli Karşılıklar		9.145.378	9.029.461
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		9.145.378	9.029.461
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		41.953.898	40.107.043
Uzun Vadeli Yükümlülükler		624.320.074	720.528.789
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	116.473.812	126.808.544
Diğer Borçlar		30.594	40.594
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		30.594	40.594
Ertelenmiş Gelirler	12	425.711.796	512.630.843
Uzun Vadeli Karşılıklar		41.641.743	39.212.566
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		40.694.801	38.159.802
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		946.942	1.052.764
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	22.953.258	22.998.609
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		17.508.871	18.837.633
ÖZKAYNAKLAR		806.327.826	740.742.718
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		502.433.516	447.631.888
Ödenmiş Sermaye		790.400.000	790.400.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		7.218.627	7.218.627
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		92.945.894	91.975.551
-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları		92.428.755	92.428.755
-Diğer Kazanç ve Kayıplar		517.139	(453.204)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		8.819.864	8.711.715
Diğer Yedekler		(29.813.823)	(29.813.823)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(421.513.021)	(337.321.321)
Net Dönem Karı/Zararı	18	54.375.975	(83.538.861)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		303.894.310	293.110.830
TOPLAM KAYNAKLAR		2.635.008.117	2.805.933.783

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**1 Ocak - 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2015 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş		Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
	Notlar	01.01.2016- 30.06.2016	01.04.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2015- 30.06.2015
Hasılat	13	700.575.290	601.619.390	218.735.475	113.907.561
Satışların Maliyeti (-)	13	(537.853.677)	(460.690.675)	(178.011.583)	(95.202.146)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		162.721.613	140.928.715	40.723.892	18.705.415
BRÜT KAR/ZARAR		162.721.613	140.928.715	40.723.892	18.705.415
Genel Yönetim Giderleri (-)		(97.911.947)	(72.364.866)	(101.158.271)	(62.720.727)
Pazarlama Giderleri (-)		(8.417.937)	(4.496.318)	(10.020.152)	(3.480.321)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(439.580)	(226.913)	(247.963)	(55.363)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	66.560.647	27.238.471	68.786.011	41.967.220
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(29.756.145)	(16.699.307)	(42.908.684)	(27.584.861)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		92.756.651	74.379.782	(44.825.167)	(33.168.637)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		3.261.389	1.775.224	8.452.781	8.214.799
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.887.864)	(1.160.585)	(157.560)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		(63.382)	(33.973)	84.783	(15.982)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		94.066.794	74.960.448	(36.445.163)	(24.969.820)
Finansman Gelirleri	16	6.074.925	4.240.130	19.424.753	4.514.750
Finansman Giderleri (-)	15	(34.127.673)	(16.267.806)	(58.469.691)	(26.151.048)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		66.014.046	62.932.772	(75.490.101)	(46.606.118)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	17	2.011.171	4.322.533	1.280.045	(242.281)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	17	(1.165.404)	(518.708)	(2.169.266)	(1.072.614)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	17	3.176.575	4.841.241	3.449.311	830.333
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		68.025.217	67.255.305	(74.210.056)	(46.848.399)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	18	68.025.217	67.255.305	(74.210.056)	(46.848.399)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	13.649.242	14.496.903	(665.585)	(3.253.721)
Ana Ortaklık Payları	18	54.375.975	52.758.402	(73.544.471)	(43.594.678)
Pay Başına Kazanç	18	0,0861	0,0851	(0,0939)	(0,0593)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	18	0,0861	0,0851	(0,0939)	(0,0593)
- Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
- Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
- Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.**1 Ocak - 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2015 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş 01.01.2016- 30.06.2016	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş 01.04.2016- 30.06.2016	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş 01.01.2016- 30.06.2016	Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş 01.04.2016- 30.06.2016
	Notlar				
DÖNEM KARI/ZARARI	18	68.025.217	67.255.305	(74.210.056)	(46.848.399)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm					
Kazançları / Kayıpları		981.554	981.554	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer					
Artışları / Azalışları		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		981.554	981.554	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		69.006.771	68.236.859	(74.210.056)	(46.848.399)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		13.660.453	14.508.114	(665.585)	(3.253.721)
Ana Ortaklık Payları		55.346.318	53.728.745	(73.544.471)	(43.594.678)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2015 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları

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

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
01.01.2016		790.400.000	7.218.627	8.711.715	(29.813.823)	92.428.755	(453.204)	(337.321.321)	(83.538.861)	293.110.830	740.742.718
Dönem Karı (Zararı)	18	-	-	-	-	-	970.343	-	54.375.975	13.660.453	69.006.771
Transferler		-	-	-	-	-	-	(83.538.861)	83.538.861	-	-
Yedeklerdeki değişim		-	-	140.249	-	-	-	(140.249)	-	-	-
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		-	-	(32.100)	-	-	-	(512.590)	-	(2.876.973)	(3.421.663)
30.06.2016		790.400.000	7.218.627	8.819.864	(29.813.823)	92.428.755	517.139	(421.513.021)	54.375.975	303.894.310	806.327.826

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları / Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam
01.01.2015		790.400.000	7.218.627	7.988.660	(29.813.823)	67.867.584	(326.628)	(248.838.310)	(88.381.424)	285.247.398	791.362.084
Dönem Karı (Zararı)	18	-	-	-	-	-	-	-	(73.544.471)	(665.585)	(74.210.056)
Transferler		-	-	-	-	-	-	(88.381.424)	88.381.424	-	-
Yedeklerdeki değişim		-	-	123.774	-	-	-	(123.774)	-	-	-
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	22.188	-	3.845.717	3.867.905
30.06.2015		790.400.000	7.218.627	8.112.434	(29.813.823)	67.867.584	(326.628)	(337.321.320)	(73.544.471)	288.427.530	721.019.933

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.**1 Ocak - 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2015 Ara Hesap Dönemlerine Ait****Konsolide Nakit Akış Tabloları**

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

		Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem	Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	30.06.2016	30.06.2015
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Dönem karı / (zararı)	18	68.025.217	(74.210.056)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		6.286.892	7.054.512
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		5.826.750	6.740.695
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	17	(2.011.171)	(1.280.045)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(3.368.525)	(3.284.860)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	32.249.285	40.765.605
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazanç / kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(1.362.873)	(8.295.221)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		2.538.871	(3.833.009)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalış		10.696.676	24.071.226
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalış		246.855	(6.617.633)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış		(16.199.484)	(1.136.547)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış		-	14.113.197
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		144.501.279	(147.737.106)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		10.861.094	(36.582.943)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		18.411.129	(7.062.195)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / azalış		(33.292.193)	(26.770.668)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / azalış		(629.850)	733.463
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(2.288.261)	3.700.845
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler (Kısa ve uzun vadeli)		(183.940.612)	279.378.477
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalış		509.119	25.124.473
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalış		(146.000)	(11.100.000)
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		412.271	(6.630.165)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi ödemeleri	17	(1.079.471)	(3.075.151)
Kıdem tazminatı ödemeleri		(3.291.751)	(3.985.311)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(1.992.660)	(3.505.696)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		50.962.587	56.575.887
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	(9.733.436)	(9.487.580)
Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(903.928)	(158.157)
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		12.616.116	13.914.033
Kontrol gücü olmayan paylara ait hisse alım-satımlarından net nakit giriş / (çıkışları)		-	2.512.120
İştirak hissesi satışından nakit girişleri		-	14.315.150
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		1.978.752	21.095.566
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Ödenen faiz	15	(32.249.285)	(40.765.605)
Alınan faiz	16	3.368.525	3.284.860
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları		(19.826.746)	(12.987.140)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		(48.707.506)	(50.467.885)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		4.233.833	27.203.568
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	5	27.676.055	130.366.214
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)		31.909.888	157.569.782

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Not 1 – Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

İhlas Holding A.Ş. (“Holding” veya “Grup”) 25.12.1980 tarihinde İhlas Matbaacılık ve Dağıtım Anonim Şirketi unvanı altında kurulmuştur. Holding, yapılan unvan değişiklikleri sonucunda 06.03.1986 tarihinde İhlas Matbaacılık ve Sağlık Hizmetleri A.Ş. , 02.08.1993 tarihinde de İhlas Holding A.Ş. unvanını almıştır. Yapılan ana mukavele tadilleri sonrasında Grup’un esas faaliyet konularını matbaacılık, gazete ve dergi çıkarılması, inşaat, sağlık, pazarlama, dahili ticaret, eğitim ve meşrubat oluşturmıştır. Grup’un ana mukavelesi bu şekilde çok kapsamlı olarak düzenlenmiş olmasına karşılık, Grup rapor tarihi itibariyle; fiili olarak kendi tüzel kişiliği çatısı altında sadece, inşaat, sağlık, eğitim ve dahili ticaret sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

Grup’un bilanço tarihi itibariyle toplam personel sayısı 2.717 olup (31.12.2015: 2.935), bunun 923’ü (31.12.2015: 939) Ana Ortaklık’ta istihdam edilmektedir.

Holding’in merkezi “Merkez Mahallesi, 29 Ekim Cad., İhlas Plaza No:11, B/21 Yenibosna – Bahçelievler / İstanbul” adresinde bulunmaktadır.

Holding’in ortaklık yapısı şöyledir;

	30.06.2016		31.12.2015	
Ortak Adı/Unvanı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Halka Açık Olan Kısım	%86,37	682.674.283	%86,37	682.674.283
Ahmet Mücahid Ören	%10,58	83.563.047	%10,58	83.563.047
Ayşe Dilvin Ören	%2,22	17.578.889	%2,22	17.578.889
İrfan Arvas	%0,83	6.583.781	%0,83	6.583.781
Sermaye Toplamı	%100,00	790.400.000	%100,00	790.400.000

Holding’in imtiyazlı hisselerinin (B grubu hisseler) bilanço tarihi itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Unvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR
Ahmet Mücahid Ören	I	B	Hamiline	3.579.750	35.797,5
Ayşe Dilvin Ören	I	B	Hamiline	542.250	5.422,5
İrfan Arvas	I	B	Hamiline	378.000	3.780

Holding Genel Kurulu; Yönetim Kurulu’nu; 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin en az üçünü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde en az beşini, 9 kişi olarak belirlediği takdirde en az yedisini, 11 kişi olarak belirlediği takdirde en az dokuzunu (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.

Aşağıda İhlas Holding A.Ş.’nin etkin oran ve imtiyazlı hisseler ışığında listelenmiş bağlı ortaklık ve iştiraklerinin faaliyetlerine ilişkin bilgiler verilmiştir.

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

- İhlas Pazarlama A.Ş.:** Elektrikli, elektronik, mekanik mutfak ev aletleri, dayanıklı tüketim malları ticareti, inşaat yapımı, yaptırılması ve satışı ile iştigal etmektedir.
- İhlas Gazetecilik A.Ş.:** Türkçe ve yabancı dillerde gazete ve her türlü yayının yurt içinde ve yurtdışında yayılması, satılması , dağıtılması ve pazarlaması ile iştigal etmektedir.
- İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.:** Elektrikli ev aletleri üretimi ile iştigal etmektedir.

- 4. İhlas Haber Ajansı A.Ş.:** Haber ajanslığı ile iştigal etmektedir.
- 5. İhlas Yayın Holding A.Ş.:** Her türlü yazılı, görsel ve işitsel yayıncılık, reklamcılık, haber ajanslığı ve benzeri sektörlerde faaliyet gösteren veya gösterecek, kurulmuş veya kurulacak her nevi ortaklıkların sermayelerine, yönetim ve denetimlerine kuruluşlarında veya sonrasında katılmak, iştirak etmek veya yukarıda ifade edilen sektörlerde bizzat kendi adına işletmeler, şirketler kurmaktır.
- 6. Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş.:** Akyazı, Kuzuluk / Sakarya'da kaplıca turizm sağlık işletmeciliği ve ticareti ile iştigal etmektedir .
- 7. İhlas Motor A.Ş.:** Her türlü motorlu ve motorsuz araçların ve yedek parçalarının imali, montajı, alım satımı ithal ve ihracı ile her türlü gayrimenkul, arsa ve dayanıklı ve dayanıksız tüketim mallarının mümessillikleri faaliyet konularıdır.
- 8. TGRT Haber TV A.Ş.:** Televizyon ve radyo yayıncılığı yapmak, televizyon filmi, video ve reklam programlarının yapımı, çekimi, seslendirilmesi faaliyetinde bulunmak, televizyon kanalı kiralanması ve radyo istasyonu kurmak başlıca faaliyet konularıdır.
- 9. TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.:** Televizyon ve radyo yayıncılığı yapmak, televizyon filmi, video ve reklam programlarının yapımı, çekimi, seslendirilmesi faaliyetinde bulunmak, televizyon kanalı kiralanması ve radyo istasyonu kurmak başlıca faaliyet konularıdır.
- 10. Bisan Bisiklet Moped Oto. San. Tic. A.Ş.:** Bisiklet, moped, otomotiv ve bunların yedek parçalarının üretimini ve ticaretini yapmaktadır.
- 11. Bisiklet Pazarlama ve Tic. A.Ş.:** Bisiklet, moped ve yedek parçalarının pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.
- 12. İhlas Net A.Ş.:** Enformasyon işleri, internet hizmetleri vermek, network ağları kurmak ve bilgisayar ekipmanlarının alım satımı başlıca faaliyet konularıdır.
- 13. İletişim Magazin Gazt. Yan. San ve Tic. A.Ş.:** Gazete, dergi, kitap vs. çıkarmak, basmak ve pazarlamak başlıca faaliyet konularıdır.
- 14. İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.:** Şirket ana mukavelesinde faaliyet konusu olarak bilumum inşaat, tesisat ve taahhüt işleri ile turizm ve sağlık yatırımları yapmak, satmak ve işletmek yazılı olmakla beraber fiilen inşaat işiyle ile iştigal etmektedir.
- 15. Kıbrıs Bürosu:** İhlas Holding'in Şubesi olarak Kıbrıs'ta kurulan bu firma, gazete dağıtımı ve elektrikli ev aletleri pazarlaması ile iştigal etmektedir.
- 16. İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti.:** Her türlü reklamcılık , ilancılık, fotoğrafçılık, ilan-reklam ajanslığı ile iştigal etmektedir.
- 17. İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.:** Türkçe ve yabancı dillerde gazete ve her türlü yayını yurt içinde ve yurtdışında yaymak, satmak , dağıtmak ve pazarlamak başlıca faaliyet konularıdır.
- 18. Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.:** Her türlü kaplıca termal turizm işletmeciliği ile iştigal etmekte olan firma İhlas Armutlu Devremülk Tatil Köyü'nün işletmeciliğini yapmaktadır.

19. İhlas İnşaat Holding A.Ş.: Esas amacı, öncelikle inşaat alanında faaliyet gösteren kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine iştirak etmek ve bu amaca uygun ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmaktır.

20. İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.: Şirket ana mukavelesinde faaliyet konusu olarak turizm yatırımları ve işletmeciliği, emlak alım satım, inşaat projeleri yazılı olmakla beraber fiilen inşaat işiyle ile iştigal etmektedir.

21. Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.: Her türlü reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık, ilan, reklam ajansı ve konularında mümessillik, müşavirlik, ithalat ihracat ve dahili ticareti ile uğraşmaktadır.

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

23. 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.

24. İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı: İstanbul İli, Büyükçekmece İlçesi Güzelce Mahallesi 498 Ada 1 Parsel’de kayıtlı 92.293 metrekairelik arsa üzerinde proje geliştirme üzere, söz konusu arsanın sahipleri ile hasılat paylaşımı ve kat karşılığı inşaat yapılması için İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı ile anlaşılmıştır. Firma söz konusu arsa üzerinde “arsa satış karşılığı gelir paylaşımı” işini adi ortaklık olarak müştereken ikmal etmek için kurulmuştur.

Özkaynak Yöntemine Göre Konsolidasyona Dahil Edilen İştirakler (Etkin orana göre)

1. İhlas Madencilik A.Ş.: Madencilik faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

1. İhlas Dış Ticaret A.Ş.: Turizm yatırımları ve işletmeciliği, emlak alım satım, inşaat projeleri v.s. ile iştigal etmektedir.

2. Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.: Özel cari hesaplar ve kar/zarar katılma hesapları yoluyla toplanan fonların kullanılmasıdır. Bilanço tarihi itibariyle faaliyeti durdurulmuş olup tasfiye halindedir.

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

1. Detes Enerji Üretim A.Ş.: Elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı başlıca faaliyet konuları olup, şirket gayrifaal durumdadır.

2. Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.: Madencilik, enerji ve kimya faaliyetleri ile iştigal etmektedir.

3. İhlas Holding A.Ş. - Belbeton Beton Elemanları Sanayi Üretim ve Tic. A.Ş. - Ulubol İnşaat Harfiyat Gıda Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti. Adi Ortaklığı: Adi ortaklık, inşaat faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulmuştur.

4. Swiss PB AG: İsviçre’nin uluslararası finansal kuruluşlarından biri olup, varlık yönetimi, profesyonel komisyonculuk gibi işlerle iştigal etmektedir.

5. Doğu Yatırım Holding A.Ş.: Doğu ve Güney Doğu Anadolu Bölgelerinde yatırım yapmak amacıyla kurulmuştur.

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. Konsolide 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 konsolide finansal tablolar TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmış olup, ara dönem konsolide 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) hazırlanan finansal tablo seti, aşağıdakilerini içermektedir:

- a) Özet finansal durum tablosu (bilanço),
- b) Özet kapsamlı gelir tablosu,
- c) Özet Özkaynak değişim tablosu,
- d) Özet nakit akışları tablosu,
- e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülmüştür. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmıştır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılmış ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılmıştır.

İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tablolar açısından Holding’in ortakları ve Holding ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Holding’in, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 19).

İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

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

Holding’in doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketlerle olan bakiyeleri ve onlarla yaptığı her türlü işlemler Not 19’da sunulmuştur.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem konsolide 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 konsolide finansal durum tablosu (bilanço), diğer tabloların (kar veya zarar tablosu ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akışları tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu) her biri için 2’şer dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

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 30.06.2016 tarihli konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

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

Holding, 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 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

30 Haziran 2016, 31 Aralık 2015 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
Döviz Cinsi	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
USD	2,8936	2,9076	2,6863
AVRO	3,2044	3,1776	2,9822
GBP	3,8690	4,3007	4,2104
SEK	0,33845	0,34538	0,32128
CHF	2,9440	2,9278	2,8636

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibariyle geçerli olan yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Holding'in 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 İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, 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 Holding'in 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 Holding'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

muhasabeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Holding'in 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 muhasabeleştirilmesinde 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 muhasabeleştirmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasabeleştirmeyi 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 Holding'in 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 muhasabeleştirilmesi 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 muhasabeleştirilmelidir. 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 Holding'in 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 Şirket için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasabeleştirilmesi

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

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Holding'in 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 Holding'in 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 yayınlanmıştır.

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 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı 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 kavuşturmuştur. 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 Holding'in 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 Gerekçeler 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 Holding'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket 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 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı 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. Şirket 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. Holding'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Holding'in 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. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Holding'in 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. Yayınlanan 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 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

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

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. Şirket, 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 edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Değişikliğin Holding’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. 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 Holding’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Netleştirme

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

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Holding 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 muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide 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.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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 kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmektedir.

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 kullanılmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri (itfa edilmiş maliyet değerleri) ile raporlanır. Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, faiz gideri olarak kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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. Grup tarafından bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilmesinde önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, borçlunun ödeme yeteneği ve içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar esas alınmaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleştirilebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, ortalama maliyet yöntemi ile belirlenmektedir.

Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kapsamlı gelir tablosunda "Satışların Maliyeti" kalemine kaydedilir. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlı olup, "Satışların Maliyeti" kalemine kaydedilir. Şirket yönetimi bilanço tarihleri itibarıyla stoklarda değer düşüklüğü olup olmadığına ve varsa tutarına ilişkin değerlendirme yapmaktadır. İlk madde ve malzemeler için yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olarak kullanılmaktadır.

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, Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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, ortaya çıkan değer artışlarını / değer düşüklüklerini kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler / giderler hesabı ile ilişkilendirmiştir.

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

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler.

Ana veya bağlı ortaklıklara kiralanın ve bunlar tarafından kullanılan gayrimenkuller konsolide finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul kapsamında değerlendirilmemektedir. Bu gayrimenkuller sahibi tarafından kullanılan gayrimenkuller olarak değerlendirilmekte ve maddi duran varlıklar içinde raporlanmaktadır.

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.

Maddi olmayan duran varlıklar, hakları 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 düşölerek yansıtılır.

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 modelinde maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunum yapılmaktadır.

Yeniden değerlendirme modelinde gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçöllebilen bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kaleminin varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterimi esastır. Yeniden değerlemede brüt veya net değer yöntemi kullanılmaktadır. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçölde 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 düşölmekte, yoksa yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilerek giderleştirilmektedir.

Grup, yeniden değerlendirme modelini kullandığı gayrimenkuller için önemli değişimlerin olduğuna ilişkin belirtilerin olması halinde yeniden değerlendirme yaptırmakta olup, gayrimenkulleri dışındaki diğer maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlıklar için aktif bir piyasasının olmaması nedeniyle maliyet

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

modelini kullanmaktadır. Grup tarafından yapılan yeniden değerlemeye ilişkin artış/azalışlar, 10 no’lu dipnotta sunulmaktadır.

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
Yer altı ve yer üstü düzenleri	5-50	Doğrusal
Binalar	50	Doğrusal
Makina, tesis ve cihazlar	3-15	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	3-10	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-15	Doğrusal
Diğer duran varlıklar	3-10	Doğrusal
Haklar	2-10	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5-15	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. Faydalı ömürde değişiklik olması halinde cari yıldan itibaren değişiklikler kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

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

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklüğü 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 oluşturmayan 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 kapsamlı gelir tablosunda faaliyet giderleri ve satışların maliyeti kalemleriyle ilişkilendirilmektedir. Değer düşüklüğü zararları ise, kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilmektedir.

Grup tarafından varlıklarda değer düşüklüğü 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

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

veya daha fazla olduğundan kullanım değerlerinin hesaplanmasına gerek duyulmamış olup, herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. Bazı varlıklar için ise (örneğin şerefiye gibi) net satış fiyatlarının tespitinin mümkün olmaması halinde kullanım değerleri esas alınarak değer düşüklüğü testi yapılmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar içinde faydalı ömrü sınırsız olan bir varlık yoktur. Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına yansıtılır.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri ile yeniden değerlendirme modelini kullanmış olduğu maddi duran varlıklarını, konuyla ilgili yetkiye ve gerekli mesleki birikime sahip ve söz konusu gayrimenkulün sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız bir uzman tarafından yapılan değerlendirme işlemi esas almak suretiyle ölçmektedir.

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar olarak gösterilir. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden oniki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemi tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. - Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti. Adi Ortaklığı'nın faaliyetleri sonlandırılmıştır.

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 düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullandığı değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğü 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.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

Grup'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin 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 şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

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

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

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 17).

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 satış 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.

İşletme Birleşmesi ve Şerefiye

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır. Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan fark şeklinde hesaplanmaktadır.

Satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak finansal durum tablosuna yansıtılır. Eğer satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı (negatif şerefiye) olarak gelir tablosuna yansıtılır. İştiraklerin ediniminde ortaya çıkan şerefiyeler ise iştirakin maliyet bedeline dahil edilir ve "Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar" başlığı altında sunulur.

Holding, şerefiye için her bilanço tarihinde söz konusu şerefiyeyi oluşturan nakit üreten birimlere ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, net gerçekleşebilir değerden yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü zararları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmeleri

Ana ortağın değişmediği ve kontrolün halen ana ortakta olduğu birleşmeler ortak kontrole tabi işletme birleşmesi olup, TFRS'de bu işlem ile ilgili spesifik bir muhasebe politikası bulunmamaktadır. Bundan dolayı Holding, bu tür işletme birleşmelerini "UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminleri ve Hatalar Standardı" kapsamında ve KGK'nın Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak 21.07.2013 tarihli Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına Yönelik İlke Kararları çerçevesinde değerlendirmiştir.

Holding tarafından kontrol edilen işletmelerle gerçekleşen yasal birleşmeler sonucunda herhangi bir şerefiye veya birleşme karı oluşmamaktadır. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirmesi sonucu oluşan fark, doğrudan özkaynaklar içerisinde "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" olarak "Geçmiş Yıllar Kar/Zararları" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama:

Grup'a kiralandan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır.

Finansal kiralamalarda kullanılan gerçeğe uygun değer, varlığın alınmasında kullanılan ve taraflar arasında belirlenen satın alma bedelidir. Asgari kira ödemeleri ise anapara, faiz ve vergiler gibi toplam yükümlülükleri kapsamakta olup, bunların bugünkü değerinin satın alma bedelinden (anaparadan) daha düşük olmamasından dolayı satın alma bedeli üzerinden muhasebeleştirme yapılmaktadır.

Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilmekte ve ödendikçe azaltılmaktadır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca kapsamlı gelir tablosunda faiz gideri olarak giderleştirilmektedir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama:

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

Sat ve Geri Kiralama:

Holding, yatırım amaçlı menkulleri içerisinde yer alan arsa ve binanın bir kısmının konu olduğu bir sat ve geri kiralama sözleşmesi yapmıştır. Holding, bu sözleşmeyi TMS 17 "Kiralama İşlemleri" kapsamında değerlendirmiş olup, sözleşmeye konu olan gayrimenkulün gerçeğe uygun değerine tekabül eden ve finansal kiralama kuruluşundan tahsil edilen bedel, finansal tablolarda "Finansal borçlanmalar" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Holding personelinin Basın Mesleğinde Çalışanlar Arasındaki Münasebetlerin Tanzimi Hakkındaki Kanun ve Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti (basın personeli için en az 5 yıllık hizmet) tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirmede kullanılan iskonto oranıdır.

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

Bu çerçevede, iş kanununa tabi finansal kuruluşları tüm personelin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

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

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

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

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

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 faaturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Hizmet Satışı;

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemeyişi durumlarda, gelir, katılan 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

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

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 itibariyle tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

İnşaat Gelirleri;

Grup'un inşaat faaliyetinde hak edilecek bedeli söz konusu olmadığından, TMS 11 hükümleri uygulanmamakta olup, inşaat faaliyetlerine ilişkin gelir, TMS 18 "Hasılat" standardına göre ölçülmektedir. TMS 18'de mal ve hizmet satışlarının finansal tablolara yansıtılması şartları belirtilmiş olup, bu şartlara uygun olarak inşaat gelirleri konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Avans karşılığı yapılan satışlarda, mamul teslim edilip faturalanıncaya kadar risk Holding'te kalmakta olup mamul teslim edilip faturalanıncaya kadar herhangi bir hasılat doğmamaktadır.

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 güvenilebilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluşukları 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;

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

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

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Holding tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Holding'in 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

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

döviz cinsinden varlıkların döviz kuruyla değerlenmelerinden 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 kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler 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, 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 kapsamlı gelir tablosunda 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.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Kasa ve vadesiz mevduatta yer alan dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (bloke 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;

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

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.

Holding'in 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, 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

Holding'in tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Holding 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. Holding'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri Not 20'de açıklanmıştır. TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda, yabancı para riski oluşmaktadır.

Likidite Riski

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

Kur Değişiminin Etkileri

Holding'in para birimi Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Holding, 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 kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları kar veya zarar 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.

Temettü

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

Ödenmiş Sermaye

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

Hisse Senedi İhraç Primleri

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların

düzeltilmesini gerektiriyorsa, Holding konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Holding söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 21).

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Holding'in 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.

Holding 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, Holding'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Holding'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Holding'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Raporlanabilir bölümler, Holding'in konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıkları ile yapılan her bir şirketi ve hasılat ile harcamaları ayrı olarak belirleyebildiği faaliyetler esas alınarak belirlenmektedir. Konsolidasyon kapsamındaki her bir şirket Holding açısından raporlanabilir faaliyet bölümleri olduğundan Not 4'te bu kıstas dikkate alınarak raporlama yapılmıştır.

Grup Muhasebesi

a) Konsolide finansal tablolar, ana şirket olan İhlas Holding A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklarının (hepsi beraber "Grup") finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıkların ve iştiraklerin faaliyet sonuçları, satın

İhlas Holding A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya kapsam dışı bırakılmışlardır.

b) Bağlı Ortaklıklar, 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 Holding'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıdaki tabloda bilanço tarihi itibariyle konsolidasyona dahil edilmiş Bağlı Ortaklıkları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Konsolide Edilmiş Bağlı Ortaklıklar	Etkin Pay %
İhlas Gazetecilik A.Ş. (*)	35,25
İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş. (*)	21,73
İhlas Pazarlama A.Ş.	98,32
İhlas Haber Ajansı A.Ş. (*)	45,74
İhlas Yayın Holding A.Ş. (*)	49,71
Kuzuluk Kapl. İnş. Tur. Sağ. Petr. Ür. Tic. A.Ş.	91,98
İhlas Net A.Ş.	92,99
İhlas Motor A.Ş.	91,29
TGRT Haber TV A.Ş. (*)	49,45
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş. (*)	49,53
Bisan Bisiklet Moped Oto. San. Tic. A.Ş.	96,53
Bisiklet Pazarlama ve Tic. A.Ş.	96,65
İletişim Magazin Gazt. Yayın San. ve Tic. A.Ş. (*)	49,18
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	91,61
Kıbrıs Bürosu	100,00
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti.	50,67
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş. (*)	48,72
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	91,20
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	95,00
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	90,25
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	51,12
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş. (*)	21,73
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş. (*)	21,73
İhlas Pazarlama A.Ş. – İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı	97,98

(*) Sahip olunan toplam etkin pay oranı %50'den az olmasına rağmen, Grup, tam konsolidasyona tabi tutulan söz konusu firmaların finansal ve işletme politikalarını fiili olarak kendi menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahiptir. Grup'un kontrol etme yetkisi ve gücü, sahip olduğu imtiyazlı hisselerinin bu firmaların yönetim kurullarının nitelikli çoğunluğunu seçme hakkından gelmektedir.

Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş. ve KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş. firmalarının sahibi olan Holding firmalarından İhlas Pazarlama A.Ş. paylarının tamamını yine Holding firmalarından olan İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş.'ye 17.06.2016 tarihinde bağımsız şirket

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

değerleme raporları esas alınarak satmıştır. Holding'in her iki firma üzerindeki nihai sahiplik oranı %98,32 iken %21,73 olmuştur.

İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş., 16.02.2016 tarihinde kül halinde İhlas Net A.Ş. ile birleşmiştir. Bu birleşme sonrasında Holding'in İhlas Net A.Ş. (İhlas Net) üzerindeki nihai sahiplik oranı %99,87 iken, %92,99 olmuştur.

Bağlı Ortaklıklara ait finansal durum tabloları ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir.

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin 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 muhasebeleştirilmektedir. Diğer bir ifadeyle bir ana ortaklığın bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı değişmesine karşın kontrol kaybı olmaması durumunda meydana gelen değişimler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Ana Ortak ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortak'ın ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Bilanço tarihi itibariyle finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse de topluca, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamayan bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide finansal tablolarda TMS 39 gereği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış ve bu standart gereği muhasebeleştirilmiştir.

c) 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.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar, Grup'un ve bir veya daha fazla müteşebbis ortağın müşterek kontrolüne tabi olan ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Grup, müşterek yönetime tabi ortaklığının konsolidasyonunda özkaynak yöntemini kullanmıştır. Özkaynak yönteminde müşterek yönetime tabi ortaklık; konsolide bilançoda, maliyetlerine Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklığın net

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi ve herhangi bir değer düşüklüğü varsa bununla ilgili karşılığın düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kapsamlı gelir tablosu Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklığının faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtmaktadır.

d) Grup'un %20'ye kadar sahip olduğu veya oy hakkına sahip olduğu bağlı menkul kıymetler TMS 39 gereği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış ve bu standart gereği muhasebeleştirilmiştir; gerçeğe uygun değeri tespit edilebilenler gerçeğe uygun değeri ile gerçeğe uygun değeri tespit edilemeyenler maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 17/B	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 2/D,9,10	Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer artışları / değer düşüklüğü karşılıkları
Not 7	Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı
Not 8	Stok değer düşüklüğü karşılığı

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

- Holding, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, şerefiye kayıtlı değerlerini, yıllık olarak ve şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. Şerefiye kayıtlı değerlerini geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Geri kazanılabilir değer, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir.
- Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır (Not 17). Holding, 31 Haziran 2016 tarihi itibariyle taşınan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.

- c) Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 7), dava karşılıklarının hesaplanması ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

Bu varsayım ve belirsizliklerdeki değişimin gelecek dönem, Holding'in konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olacağı düşünülmektedir. Geçmiş dönemdeki etkilerin gelecek dönemde de benzer şekilde etkisini göstermesi beklenmektedir. Bu açıdan geçmiş dönemli finansal tablolarda yer alan varsayımların etkisini gösteren dipnotlar, geleceğe yönelik değerlendirmeler için yeterli bilgi ve öngörü sağlamaktadır.

Not 3 – İşletme Birleşmeleri

Cari Dönem:

Holding firmalarından İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş., yine Holding firmalarından İhlas Pazarlama A.Ş.'nin %100'üne sahip olduğu Şıfa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Ticaret A.Ş.'nin paylarının tamamını bağımsız değerlendirme kuruluştan tarafından yapılan değerlendirme raporunda şirketin indirgenmiş nakit alımları analizi yöntemine göre toplam değeri olan 18.347.233 TL bedel ile alınmasına 17.06.2016 tarihinde karar vermiştir. Söz konusu birleşme, konsolidasyona dahil edilen firmalar arasında gerçekleştiği için herhangi bir şerefiye doğmamıştır.

Holding firmalarından İhlas Ev Aletleri İmalat San. ve Tic. A.Ş., yine Holding firmalarından İhlas Pazarlama A.Ş.'nin %100'üne sahip olduğu KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.'nin paylarının tamamını bağımsız değerlendirme kuruluştan tarafından yapılan değerlendirme raporunda şirketin indirgenmiş nakit alımları analizi yöntemine göre toplam değeri olan 5.294.509 TL bedel ile alınmasına 17.06.2016 tarihinde karar vermiştir. Söz konusu birleşme, konsolidasyona dahil edilen firmalar arasında gerçekleştiği için herhangi bir şerefiye doğmamıştır.

Holding firmalarından İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş., yine Holding firmalarından İhlas Net A.Ş. bünyesinde 6102 sayılı TTK'nın 155-158. maddeleri ve 5520 sayılı KVK'nın 19. ve 20. maddeleri gereğince, tüm aktif ve pasifi ile bir kül halinde 16.02.2016 tarihinde birleşmiştir. Söz konusu birleşme, konsolidasyona dahil edilen firmalar arasında gerçekleştiği için herhangi bir şerefiye doğmamıştır.

Önceki Dönem:

Holding firmalarından İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş., yine Holding firmalarından İhlas Pazarlama A.Ş. bünyesinde 6102 sayılı TTK'nın 155-158. maddeleri ve 5520 sayılı KVK'nın 19. ve 20. maddeleri gereğince, tüm aktif ve pasifi ile bir kül halinde 22.12.2015 tarihinde birleşmiştir. Söz konusu birleşme, konsolidasyona dahil edilen firmalar arasında gerçekleştiği için herhangi bir şerefiye doğmamıştır.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

Not 4 – Bölümlere Göre Raporlama**a)** Faaliyet bölümleri bazında hazırlanmış bölüm bilgisi aşağıdaki gibidir;

1 Ocak- 30 Haziran 2016 dönemi;

	İnşaat	Medya	Pazarlama	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup
Hasılat	505.338.345	89.554.159	83.117.847	73.800.511	(51.235.572)	700.575.290
Satışların Maliyeti (-)	(394.975.456)	(74.665.269)	(60.041.675)	(45.139.605)	36.968.328	(537.853.677)
Brüt Kar/Zarar	110.362.889	14.888.890	23.076.172	28.660.906	(14.267.244)	162.721.613
Faaliyet Giderleri	(9.988.736)	(22.547.174)	(43.437.406)	(42.715.440)	11.919.292	(106.769.464)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.790.820	15.864.419	38.244.999	23.175.407	(13.514.998)	66.560.647
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.056.289)	(4.304.246)	(18.618.105)	(15.682.762)	10.905.257	(29.756.145)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	101.108.684	3.901.889	(734.340)	(6.561.889)	(4.957.693)	92.756.651
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler) (net)	18.239	1.619.712	16.424	(280.850)	-	1.373.525
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	(63.382)	-	(63.382)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	101.126.923	5.521.601	(717.916)	(6.906.121)	(4.957.693)	94.066.794
Finansman Gelir / (Giderleri) (net)	765.095	9.156	(20.034.179)	(13.750.513)	4.957.693	(28.052.748)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	101.892.018	5.530.757	(20.752.095)	(20.656.634)	-	66.014.046
Toplam Varlıklar	1.564.620.831	823.146.289	444.613.997	231.547.041	(428.920.041)	2.635.008.117
Toplam Yükümlülükler	1.093.489.085	508.757.653	120.544.277	534.809.317	(428.920.041)	1.828.680.291

(*) Cari dönemde diğer olarak raporlanan 73.800.511 TL'lik satış gelirlerinin 31.868.910 TL'si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 19.119.730 TL'si eğitim faaliyetlerinden, 9.507.906 TL'si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 5.557.395 TL'si yemek (catering) faaliyetlerinden, 4.548.385 TL'si lojistik faaliyetlerinden, 1.748.479 TL'si motorlu - motorsuz araç satışı faaliyetlerinden, 314.408 TL'si bilişim faaliyetlerinden, kalan 1.135.298 TL'si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

İhlas Holding A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

1 Ocak- 30 Haziran 2015 dönemi;

	Pazarlama	Medya	İnşaat	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup
Hasılat	84.701.955	88.051.944	6.927.989	78.866.133	(39.812.546)	218.735.475
Satışların Maliyeti (-)	(82.169.504)	(74.868.643)	(6.295.856)	(50.638.239)	35.960.659	(178.011.583)
Brüt Kar/Zarar	2.532.451	13.183.301	632.133	28.227.894	(3.851.887)	40.723.892
Faaliyet Giderleri	(49.579.769)	(31.110.513)	(9.230.180)	(31.059.107)	9.553.183	(111.426.386)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29.306.711	9.732.330	3.391.872	32.099.717	(5.744.619)	68.786.011
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(49.007.380)	(2.456.430)	(156.707)	8.668.510	43.323	(42.908.684)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	(66.747.987)	(10.651.312)	(5.362.882)	37.937.014	-	(44.825.167)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler) (net)	34.000	77.191	30.370	8.311.220	-	8.452.781
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	(157.560)	-	(157.560)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	-	-	-	84.783	-	84.783
Finansman Gelir / (Giderleri) (net)	(66.713.987)	(10.574.121)	(5.332.512)	46.175.457	-	(36.445.163)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	(25.661.187)	(269.093)	7.326.459	(20.441.117)	-	(39.044.938)
Toplam Varlıklar	945.279.569	432.058.398	1.424.412.956	592.438.156	(551.834.485)	2.842.354.594
Toplam Yükümlülükler	819.533.348	126.575.888	1.362.687.478	364.372.432	(551.834.485)	2.121.334.661

(*) Önceki dönemde diğer olarak raporlanan 78.866.133 TL'lik satış gelirlerinin 29.296.978 TL'si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 19.934.635 TL'si eğitim faaliyetlerinden, 10.360.036 TL'si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 5.787.754 TL'si yemek (catering) faaliyetlerinden, 4.601.749 TL'si lojistik faaliyetlerinden, 2.100.389 TL'si motorlu-motorsuz araçlar satışından, 461.365 TL'si bilişim faaliyetlerinden, kalan 6.323.227 TL'si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

b) Coğrafi bölgeler bazında raporlama

Grup faaliyetlerini ağırlıklı olarak Türkiye'de yürütmekte olduğundan coğrafi bölgeler bazında raporlama hazırlanmamıştır.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 5 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.06.2016	31.12.2015
Kasa	1.277.201	1.596.178
Bankalar	20.868.215	21.855.920
Vadesiz mevduatlar	19.444.818	13.014.651
Vadesi üç aydan kısa olan blokesiz vadeli mevduatlar	221.802	-
Vadesi üç aydan kısa olan blokeli vadeli mevduatlar	1.201.595	8.841.269
Vadesi bilanço gününde dolan çekler	5.476.845	1.142.865
Finansal varlıklar	1.718.456	1.820.106
B tipi likit fonlar	1.718.456	1.812.374
Repo	-	7.732
Diğer nakit benzerleri	2.569.171	1.260.986
Toplam	31.909.888	27.676.055

TL cinsinden blokeli vadeli mevduatların faiz oranı %6,90 ile %10,00 (31.12.2015: %6,8 oranındadır) aralığındadır.

Not 6 – Borçlanmalar ve Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30.06.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Borçlanmalar	94.315.532	109.619.238
Banka kredileri	93.505.535	109.280.638
Finansal kiralama borçları	809.997	338.600
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	56.059.739	50.248.047
Banka kredileri	53.869.890	48.233.590
Finansal kiralama borçları	2.189.849	2.014.457
Uzun Vadeli Borçlanmalar	116.473.812	126.808.544
Banka kredileri	107.772.272	117.536.733
Finansal kiralama borçları	8.701.540	9.271.811

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
 (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Banka Kredilerinin Detayı:

30.06.2016					
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa Vadeli Krediler	Rotatif Krediler	Vadeleri ve faiz aralığı değişkenlik göstermektedir.			30.404.655
	TL	Vadesi geçmiş durumda olan kredi borçları			1.644.501
	USD	Vadesi geçmiş durumda olan kredi borçları			536.585
	TL	%16,00	%16,00	3 aya kadar	185.162
	AVRO	%4,68	%14,00	3 aya kadar	22.368.388
	TL	%10,10	%18,75	3 ile 12 ay arası	4.735.084
	USD	%7,25	%7,25	3 ile 12 ay arası	19.531.800
	AVRO	%14,00	%14,00	3 ile 12 ay arası	14.099.360
					93.505.535
Uzun Vadeli Krediler	TL	%13,00	%16,80	1 ile 5 yıl arası	80.047.434
	USD	%6,00	%6,60	1 ile 5 yıl arası	22.197.248
	AVRO	%10,00	%10,00	1 ile 5 yıl arası	5.527.590
					107.772.272
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	TL	%13,00	%16,80	3 aya kadar	17.654.496
	USD	%6,00	%6,60	3 aya kadar	1.282.330
	TL	%13,00	%16,80	3 ile 12 ay arası	30.848.904
	USD	%6,00	%6,60	3 ile 12 ay arası	4.084.160
					53.869.890

31.12.2015					
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa Vadeli Krediler	Rotatif Krediler	Vadeleri ve faiz aralığı değişkenlik göstermektedir.			33.017.437
	TL	Vadesi geçmiş durumda olan kredi borçları			2.353.835
	USD	Vadesi geçmiş durumda olan kredi borçları			984.587
	AVRO	Vadesi geçmiş durumda olan kredi borçları			381.310
	TL	%14,40	%16,40	3 aya kadar	4.057.082
	USD	%7,00	%7,00	3 aya kadar	19.304.360
	AVRO	%4,68	%4,68	3 aya kadar	30.357.120
	TL	%10,10	%16,40	3 ile 12 ay arası	4.198.154
	AVRO	%14,00	%14,00	3 ile 12 ay arası	14.626.753
					109.280.638
Uzun Vadeli Krediler	TL	%13,00	%16,80	1 ile 5 yıl arası	92.690.957
	USD	%6,12	%6,20	1 ile 5 yıl arası	24.845.776
					117.536.733
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	TL	%15,00	%16,80	3 aya kadar	8.345.164
	USD	%6,12	%6,20	3 aya kadar	1.725.841
	TL	%13,00	%16,80	3 ile 12 ay arası	32.424.571
	USD	%6,20	%6,20	3 ile 12 ay arası	5.738.014
					48.233.590

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

Yıl	Tutar
2017	39.501.875
2018	30.506.182
2019	30.844.832
2020	5.379.785
2021	1.539.598
TOPLAM	107.772.272

Finansal Kiralama Borçlarının Detayı:

			30.06.2016	31.12.2015
	Para Birimi	Vade	TL Cinsinden Tutarı	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	3 aya kadar	176.009	183.019
	USD	3 aya kadar	-	493
	AVRO	3 aya kadar	505.226	155.088
	AVRO	3 ile 12 ay arası	128.762	-
			809.997	338.600
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	1 ile 5 yıl arası	7.779.162	8.160.259
	AVRO	1 ile 5 yıl arası	922.378	1.111.552
			8.701.540	9.271.811
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçlarının Kısa Vadeli Kısımları	TL	3 aya kadar	342.500	256.132
	AVRO	3 aya kadar	-	247.199
	TL	3 ile 12 ay arası	778.810	740.212
	AVRO	3 ile 12 ay arası	1.068.539	770.914
			2.189.849	2.014.457

Finansal kiralama işlemleri, asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri ile gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile raporlanmakta olup, yapılan hesaplamalarda gerçeğe uygun değerler (satın alım fiyatları-anapara ödemeleri), asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden daha düşük çıkmıştır. Bilanço tarihleri itibarıyla finansal kiralama, gerçeğe uygun değerleri üzerinden raporlanmıştır.

Not 7 – Ticari Alacak ve Borçlar

	30.06.2016	31.12.2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	3.299.862	3.546.717
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	908.533.793	901.962.694
- Alıcılar	677.374.677	587.254.013
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	759.499.649	824.330.338
- Ticari alacak reeskontu (-)	(144.067.427)	(171.596.602)
- Şüpheli alacak karşılığı (-)	(384.273.106)	(338.025.055)
Ticari Alacaklar Toplamı (Kısa Vadeli)	911.833.655	905.509.411
Vadeli çekler ve alacak senetleri	19.100.391	40.772.508
Vadeli çekler ve alacak senetleri reeskontu (-)	(5.862.345)	(10.266.687)
Ticari Alacaklar Toplamı (Uzun Vadeli)	13.238.046	30.505.821

(*) Detayları Not 19’da açıklanmıştır.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

	30.06.2016	31.12.2015
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	5.999.425	6.629.275
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	198.421.620	231.713.813
- Satıcılar	106.133.758	156.840.366
- Vadeli borç çekleri ve senetleri	105.029.126	88.606.358
- Ticari borç reeskontu (-)	(12.741.264)	(13.732.911)
Ticari Borçlar Toplamı (Kısa Vadeli)	204.421.045	238.343.088

(*) Detayları Not 19’da açıklanmıştır.

Not 8 – Stoklar

	30.06.2016	31.12.2015
İlk Madde ve Malzeme	79.367.533	59.307.580
Yarı Mamüller	603.942.031	932.699.402
Devam Eden İnşaatlar (Kristalşehir Projesi) (Not 22-a)	387.966.070	380.600.378
Devam Eden İnşaatlar (Bizimevler-6) (Not 22-a)	-	370.994.937
Devam Eden İnşaatlar (Bizimevler-7) (Not 22-a)	76.782.273	75.192.623
Devam Eden İnşaatlar (Bizimevler-6 Metro) (Not 22-a)	125.823.841	94.923.562
Devam Eden İnşaatlar (GOP Projesi) (Not 22-a)	10.322.222	9.018.120
Devam Eden Diğer İnşaatlar	1.127.311	1.111.027
Diğer Yarı Mamüller (İnşaat Harici)	1.920.314	858.755
Mamüller	174.736.433	7.494.017
İnşaat Stokları (Bizimevler-6)	169.013.373	-
İnşaat Stokları (Yalova-Çiftlikköy)	95.189	514.372
İnşaat Stokları (Diğer)	1.414.514	1.472.676
Diğer Mamüller (İnşaat Harici)	4.213.357	5.506.969
Emtia	10.510.231	14.760.767
Yoldaki Mallar (*)	7.869.839	7.446.683
Diğer Stoklar	501.856	563.101
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(13.382.024)	(14.224.372)
TOPLAM	863.545.899	1.008.047.178

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

Stoklar ilgili ortaya çıkan değer düşüklüğü karşılıkları / değer düşüklüğü iptalleri satışların maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	31.12.2015
1 Ocak itibariyle bakiye	(14.224.372)	(15.565.189)
Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü karşılığı	-	(1.163.524)
Cari dönem konusu kalmayan karşılık	842.348	2.504.341
Dönem sonu bakiyesi	(13.382.024)	(14.224.372)

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 9 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

01 Ocak-30 Haziran 2016

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30.06.2016
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller					
Arazi ve arsalar	161.888.804	-	(4.489.777)	-	157.399.027
Binalar	71.563.715	-	(144.731)	-	71.418.984
Toplam	233.452.519	-	(4.634.508)	-	228.818.011

01 Ocak-31 Aralık 2015

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Değer Artışları / Azalışları	31.12.2015
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller						
Arazi ve arsalar	138.922.194	979.236	(3.569.358)	12.475	25.544.257	161.888.804
Binalar	77.725.111	-	(1.367.500)	-	(4.793.896)	71.563.715
Toplam	216.647.305	979.236	(4.936.858)	12.475	20.750.361	233.452.519

Holding’in maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında takip ettiği gayrimenkulleri üzerinde toplam 507.822.242 TL, 26.515.000 USD ve 16.933.878 AVRO ipotek mevcuttur (31.12.2015: 524.622.150 TL, 26.515.000 USD ve 18.169.378 AVRO). Bu ipoteklerin bazıları müştereken verilmiş olup, hem maddi duran varlıklar hesabında gösterilen gayrimenkullerle, hem de yatırım amaçlı gayrimenkullerle ilgilidir. Bu nedenle gayrimenkullerle ilgili ipotek bilgileri, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller için ayrı ayrı verilmemiş, toplu olarak bu dipnotta sunulmuştur.

Grup’un finansal kiralama yoluyla aldığı ve hesap dönemi itibariyle borcu devam eden yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerle ilgili finansman giderleri kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 10 – Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-30 Haziran 2016

	01.01.2016	Girişler	Transferler	Çıkışlar	30.06.2016
Maliyet					
Arazi, arsa, yerüstü ve yer altı düzenleri	187.088.847	14.105	-	(217.203)	186.885.749
Binalar	44.471.042	6.500.000	-	(6.647.876)	44.323.166
Makina, tesis ve cihazlar	177.561.098	1.863.262	-	(19.023.205)	160.401.155
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	140.974.072	1.283.892	-	(852.327)	141.405.637
Yapılmakta olan yatırımlar	1.404.277	72.177	-	(15.582)	1.460.872
Diğer maddi dur. varlıklar	2.470.229	-	-	-	2.470.229
Toplam	553.969.565	9.733.436	-	(26.756.193)	536.946.808
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(51.554)	(4.592)	-	-	(56.146)
Binalar	(5.015.997)	(454.804)	-	108.065	(5.362.736)
Makine tesis ve cihazlar	(157.090.442)	(2.883.968)	-	18.991.024	(140.983.386)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(128.895.654)	(2.090.059)	-	767.540	(130.218.173)
Diğer maddi dur. varlıklar	(2.295.230)	(50.000)	-	-	(2.345.230)
Toplam	(293.348.877)	(5.483.423)	-	19.866.629	(278.965.671)
Maddi Duran Varlıklar, net	260.620.688				257.981.137

01 Ocak-31 Aralık 2015

	01.01.2015	Girişler	Transferler	Değer Artışları / Azalışları	Çıkışlar	31.12.2015
Maliyet						
Arazi, arsa, yerüstü ve yer altı düzenleri	122.705.302	13.419.092	(12.475)	51.171.842	(194.914)	187.088.847
Binalar	66.756.273	808.181	-	(21.775.991)	(1.317.421)	44.471.042
Makina, tesis ve cihazlar	180.016.209	2.914.545	-	-	(5.369.656)	177.561.098
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	141.737.223	1.942.682	-	-	(2.705.833)	140.974.072
Yapılmakta olan yatırımlar	1.404.277	-	-	-	-	1.404.277
Diğer maddi dur. varlıklar	2.270.229	200.000	-	-	-	2.470.229
Toplam	514.889.513	19.284.500	(12.475)	29.395.851	(9.587.824)	553.969.565
Eksi: Birikmiş Amortisman						
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(42.371)	(9.183)	-	-	-	(51.554)
Binalar	(1.038.194)	(3.824.491)	-	(262.875)	109.563	(5.015.997)
Makine tesis ve cihazlar	(155.424.827)	(5.964.099)	-	-	4.298.484	(157.090.442)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(126.009.128)	(5.352.034)	-	-	2.465.508	(128.895.654)
Diğer maddi dur. varlıklar	(2.182.230)	(113.000)	-	-	-	(2.295.230)
Toplam	(284.696.750)	(15.262.807)	-	(262.875)	6.873.555	(293.348.877)
Maddi Duran Varlıklar, net	230.192.763					260.620.688

Grup’un finansal kiralama yoluyla aldığı ve hesap dönemi itibariyle borcu devam eden maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	30.06.2016
Maliyet				
Tesis, makine ve cihazlar	15.374.842	1.085.358	-	16.460.200
Toplam	15.374.842	1.085.358	-	16.460.200
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(7.904.683)	(880.760)	-	(8.785.443)
Toplam	(7.904.683)	(880.760)	-	(8.785.443)
Maddi Duran Varlıklar (net)	7.470.159			7.674.757

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar	31.12.2015
Maliyet				
Tesis, makine ve cihazlar	15.374.842	-	-	15.374.842
Toplam	15.374.842	-	-	15.374.842
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Tesis, makine ve cihazlar	(4.085.164)	(3.819.519)	-	(7.904.683)
Toplam	(4.085.164)	(3.819.519)	-	(7.904.683)
Maddi Duran Varlıklar (net)	11.289.678			7.470.159

Maddi duran varlıklar, TMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Grup’un gayrimenkulleri üzerindeki ipotekler Not 9’da sunulmuştur. Bu nedenle gayrimenkullerle ilgili ipotek bilgileri, maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller için ayrı ayrı verilmemiş, toplu olarak sunulmuştur.

Not 11 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler

Grup tarafından verilen taahhüt, teminat, rehin ve ipotekler:

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup’un teminat, rehin ve ipotek ile taahhüt (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler (30.06.2016)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	6.865.000	17.337.129	319.565.169	394.984.830
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	11.041.186	21.813.950	279.589.597	381.438.994
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ’lerin Toplam Tutarı	77.500	304.294	43.785.955	44.985.289
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ’lerin Toplam Tutarı	21.604.706	6.107.231	266.493.056	348.578.444
C. Grup’un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	983.290	983.290
i. Grup’un Ana Ortak Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. Grup’un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	83.290	83.290
iii. Grup’un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ’ler Toplamı	-	-	900.000	900.000
Toplam	39.588.392	45.562.604	910.417.067	1.170.970.847
Grup’un Özkaynak Toplamı				806.327.826
Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Holding’in Özkaynaklarına oranı				% 0,12

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler (31.12.2015)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	6.865.000	17.337.129	323.428.714	398.479.850
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	12.022.951	21.572.792	300.977.993	404.485.629
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ’lerin Toplam Tutarı	77.500	284.672	51.687.889	52.817.802
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ’lerin Toplam Tutarı	22.060.578	8.626.365	288.040.384	379.594.858
C. Grup’un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	1.800.000	1.800.000
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	27.200.000	83.290	86.514.010
i. Grup’un Ana Ortak Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. Grup’un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	27.200.000	83.290	86.514.010
iii. Grup’un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Verdiği TRİ’ler Toplamı	-	-	-	-
Toplam	41.026.029	75.020.958	966.018.270	1.323.692.149
Grup’un Özkaynak Toplamı				740.742.718
Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Holding’in Özkaynaklarına oranı				% 11,68

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

- İhlas Pazarlama A.Ş.’nin, İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de sahip olduğu 21.600.000 TL nominal değerli hisseleri, Halk Bankası’na karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.
- İhlas Pazarlama A.Ş.’nin, İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de sahip olduğu 6.000.000 TL nominal değerli hisseleri, Ziraat Bankası’na karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.
- İhlas Pazarlama A.Ş.’nin, İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de sahip olduğu 6.000.000 TL nominal değerli hisseleri, KWV Kooperationsgesellschaft für Warenverkehr MbH.’a karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.
- Holding’in, İhlas Yayın Holding A.Ş.’de sahip olduğu 40.000.000 TL nominal değerli hisseleri, Ziraat Bankası’na karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.
- Holding’in, İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’de sahip olduğu 8.000.000 TL nominal değerli hisseleri, Ziraat Bankası’na karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.
- Holding’in, İhlas Madencilik A.Ş.’de sahip olduğu 7.275.000 TL nominal değerli hisseleri, Ziraat Bankası’na karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.
- Grup şirketlerinden İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin, İhlas Madencilik A.Ş.’de sahip olduğu 10.000.000 TL nominal değerli hisseleri, KWV Kooperationsgesellschaft für Warenverkehr MbH.’a karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.
- Grup şirketlerinden İhlas Yayın Holding A.Ş.’nin, İhlas Gazetecilik A.Ş.’de sahip olduğu 15.500.000 TL nominal değerli hisseleri, kamu kuruluşlarına teminat olarak rehin verilmiştir.
- Holding’in, İhlas Gazetecilik A.Ş.’de sahip olduğu 5.500.000 TL nominal değerli hisseleri, Ziraat Bankası’na karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

- D bölümünde sınıflandırılan 900.000 TL bakiye, Grup'un ticari faaliyetlerini yürütmek amacıyla vermiş olduğu kefaletle ilgili olmak üzere önceki dönemlerde TRİ tablosunda C bölümünde sınıflandırılmaktayken SPK'nın 02.05.2016 tarihli yazısıyla yaptığı uyarıya istinaden, ilgili bölümde sınıflanmıştır. İlgili kefalet 31.12.2016 tarihi itibariyle kapatılacaktır.
- Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'nin, anapara kısmı 1.201.595 TL'lik vadeli tasarruf mevduatları üzerinde inşa etmiş olduğu Bizimevler-6 projesi ile ilgili olarak bloke bulunmakta olup, inşaatın ilerleme seviyesine göre dilimler halinde serbest bırakılmaktadır.

30.06.2016 tarihi itibariyle Grup ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Tutar (TL)
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	9.735.545
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	12.647.891
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar	16.765.489
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	10.061.425

Grup, yukarıdaki tabloda sunulan aleyhine açılmış ve devam eden 16.765.489 TL tutarındaki davalarının 9.598.795 TL'lik kısmına karşılık ayırmış, kalan 7.166.694 TL'lik kısmına ise kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Not 12 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	30.06.2016	31.12.2015
Verilen sipariş avansları ⁽¹⁾	150.757.345	157.941.691
İş avansları	16.758.556	20.853.050
Gelecek aylara ait giderler	1.687.361	1.540.446
Personel avansları	734.517	496.039
Peşin Ödenmiş Giderler (Dönen Varlıklarda Sınıflandırılan)	169.937.779	180.831.226
	30.06.2016	31.12.2015
Alınan sipariş avansları ⁽²⁾	769.369.734	866.854.128
Gelecek aylara ait gelirler	1.334.156	629.143
Gider tahakkukları	105.000	347.184
Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	770.808.890	867.830.455
	30.06.2016	31.12.2015
Alınan sipariş avansları ⁽²⁾	421.529.052	508.626.202
Gelecek yıllara ait gelirler	4.182.744	4.004.641
Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	425.711.796	512.630.843

⁽¹⁾ Cari dönemde verilen sipariş avanslarının 134.861.163 TL'si Bizimevler-7 İnşaat Projesi avanslarından oluşmaktadır (önceki dönem: 139.457.849 TL).

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

(2) Alınan sipariş avanslarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Alınan Sipariş Avansları (Kristalşehir Projesi Avansları) (Not 22-a)	382.579.860	222.040.335	240.395.357	378.450.955
Alınan Sipariş Avansları (Yalova-Çiftlikköy İnşaat Projesi Avansları)	351.809	768.213	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-6 İnşaat Projesi Avansları) (Not 22-a)	211.536.060	491.469.422	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-6 Metro İnşaat Projesi Avansları) (Not 22-a)	148.311.150	128.577.652	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-7 İnşaat Projesi Avansları) (Not 22-a)	-	-	172.418.361	122.982.247
Alınan Sipariş Avansları Armutlu Tatil Köyü Ort.Gir. (Hold. Hasılat Payl.)	-	-	8.715.334	7.193.000
Alınan Sipariş Avansları (Alınan Diğer İnşaat Avansları)	711.824	1.661.449	-	-
Alınan Diğer Sipariş Avansları	25.879.031	22.337.057	-	-
TOPLAM	769.369.734	866.854.128	421.529.052	508.626.202

Not 13 – Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01-30.06.2016	01.04-30.06.2016	01.01-30.06.2015	01.04-30.06.2015
Yurtiçi Satışlar	691.394.553	596.213.777	207.055.170	106.063.601
Yurtdışı Satışlar	16.774.968	8.891.876	22.440.802	13.543.222
Diğer Satışlar	1.344.049	865.723	342.280	230.718
Toplam Brüt Satışlar	709.513.570	605.971.376	229.838.252	119.837.541
Satış İndirimleri (-)	(8.938.280)	(4.351.986)	(11.102.777)	(5.929.980)
Net Satışlar	700.575.290	601.619.390	218.735.475	113.907.561
Satışların Maliyeti (-)	(537.853.677)	(460.690.675)	(178.011.583)	(95.202.146)
BRÜT SATIŞ KARI	162.721.613	140.928.715	40.723.892	18.705.415

Not 14 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler

01.01-30.06.2016 ve 01.01-30.06.2015 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerinden diğer gelir / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.06.2016	01.04-30.06.2016	01.01-30.06.2015	01.04-30.06.2015
Vade farkı gelirleri	39.862.079	19.682.782	17.504.122	6.153.936
Kur farkı gelirleri	5.316.885	3.150.500	3.908.517	954.475
Konusu kalmayan karşılıklar-şüpheli alacak karşılıkları	10.775.451	216.295	42.880.475	33.611.622
Diğer	10.606.232	4.188.894	4.492.897	1.247.187
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	66.560.647	27.238.471	68.786.011	41.967.220

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	01.01- 30.06.2016	01.04- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015
Vade farkı giderleri	(20.105.723)	(11.822.438)	(31.969.139)	(22.567.206)
Kur farkı giderleri	(4.758.169)	(2.568.451)	(8.302.185)	(3.311.808)
Diğer	(4.892.253)	(2.308.418)	(2.637.360)	(1.705.847)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(29.756.145)	(16.699.307)	(42.908.684)	(27.584.861)

Not 15 – Finansman Giderleri

01.01-30.06.2016 ve 01.01-30.06.2015 dönemleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2016	01.04- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015
Faiz giderleri	(32.249.285)	(15.257.075)	(40.765.605)	(19.205.398)
Kur farkı giderleri	(1.878.388)	(1.010.731)	(17.704.086)	(6.945.650)
Finansman Giderleri	(34.127.673)	(16.267.806)	(58.469.691)	(26.151.048)

Not 16 – Finansman Gelirleri

01.01-30.06.2016 ve 01.01-30.06.2015 dönemleri itibariyle finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2016	01.04- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015
Kur farkı gelirleri	2.706.400	1.256.364	16.139.893	2.929.582
Faiz gelirleri	3.368.525	2.983.766	3.284.860	1.585.168
Finansman Gelirleri	6.074.925	4.240.130	19.424.753	4.514.750

Not 17 – 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.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	31.12.2015
Cari dönem vergi karşılıkları	1.165.404	3.798.985
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(392.827)	(3.112.341)
Toplam	772.577	686.644

01.01-30.06.2016 ve 01.01-30.06.2015 tarihleri itibariyle gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2016	01.04- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015
Cari dönem kurumlar vergisi	(1.165.404)	(518.708)	(2.169.266)	(1.072.614)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.176.575	4.841.241	3.449.311	830.333
Dönem sonu bakiyesi	2.011.171	4.322.533	1.280.045	(242.281)

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Holding, 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 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

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

	Vergilendirilebilir		Ertelenmiş vergi		Gelir tablosu ve diğer	
	geçici farklar		varlıkları/ (yükümlülükleri)		kapsamlı gelir	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (yatırım amaçlı gayrimenkuller dahil)	(3.653.134)	(2.962.044)	(730.627)	(592.409)	(138.218)	470.882
Kıdem tazminatı karşılığı	38.397.258	35.374.125	7.679.452	7.074.825	604.627	497.575
Stok değer düşüklüğü karşılığı	13.061.020	13.780.758	2.612.204	2.756.152	(143.948)	(1.560.685)
Şüpheli alacak karşılığı	50.111.824	49.566.725	10.022.365	9.913.345	109.020	1.841.298
Ödenmemiş vergi ve SSK borçları	3.341.600	3.609.273	668.320	721.855	(53.535)	166.493
Reeskont/itfa düzeltmelerinin etkisi	26.268.830	23.059.165	5.253.766	4.611.833	641.933	827.039
İş avansı ve gelecek aylara ait giderler	17.138.881	17.903.868	3.427.776	3.580.774	(152.998)	608.977
Maddi duran varlık değerleme fonu	(32.104.417)	(32.104.417)	(6.420.883)	(6.420.883)	-	589.611
Garanti ve dava karşılıkları	2.513.128	2.362.989	502.626	472.598	30.028	-
İndirilmemiş mali zararlar	14.952.175	3.182.749	2.990.435	636.550	2.353.886	(5.687)
Yatırım indirimi (ar-ge indirimi)	-	341.114	-	68.223	(68.222)	(86.056)
Diğer	172.582	202.567	34.515	40.511	(5.998)	99.864
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net	130.199.747	114.316.872	26.039.949	22.863.374	3.176.575	3.449.311

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)**Not 18 – Pay Başına Kazanç / (Kayıp)**

Holding’in 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.06.2016	01.04- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):				
Sürdürülen faaliyetlerden düşen net dönem karı / (zararı)	68.025.217	67.255.305	(74.210.056)	(46.848.399)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	79.040.000.000	79.040.000.000	79.040.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (Kr)	0,0861	0,0851	(0,0939)	(0,0593)
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp):				
Durdurulan faaliyetlerden düşen net dönem karı / (zararı)	-	-	-	-
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	79.040.000.000	79.040.000.000	79.040.000.000
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (Kr)	-	-		
Pay başına kazanç / (kayıp):				
Net dönem karı / (zararı)	68.025.217	67.255.305	(74.210.056)	(46.848.399)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı/(zararı)	13.649.242	14.496.903	(665.585)	(3.253.721)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	54.375.975	52.758.402	(73.544.471)	(43.594.678)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	79.040.000.000	79.040.000.000	79.040.000.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (Kr)	0,0861	0,0851	(0,0939)	(0,0593)
Ana Ortaklığa Ait Pay Başına Kazanç / (Kayıp) (Kr)	0,0688	0,0667	(0,0930)	(0,0551)

Holding’in 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). Pay başına kar cari dönem net karının dönem içerisinde dolaşımda olan hisse adetlerinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle bulunur.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)**Not 19 – İlişkili Taraf Açıklamaları**

A. Holding’in, ortakları, ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Verilen Sipariş Avansları	Alınan Sipariş Avansları
	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2016
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	1.081.277	12.550	-	-
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	749.448	639.391	-	-
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	395.406	955.347	-	-
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	352.298	9.283	-	-
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	306.890	17.823	-	-
Klas Dış Ticaret A.Ş.	237.328	12.703	-	-
İhlas Madencilik A.Ş.	71.840	2.350.311	-	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	45.975	-	-	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	26.431	-	-	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	18.182	1.448.357	-	-
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.	8.000	-	-	-
İhlas Vakfı	3.194	-	-	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	-	224.725	-	-
Aktif Kimya ve Tıbbi Cih. San. Paz. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	-	354	-	-
Plus Gayrimenkul Tic. A.Ş.	-	33.487	-	-
Diğer ilişkili kişiler	3.593	295.094	16.339	78.750
Toplam	3.299.862	5.999.425	16.339	78.750

İhlas Holding A.Ş.**30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Alınan Sipariş Avansları
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	1.213.234	12.550	-
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	683.701	-	-
Klas Dış Ticaret A.Ş.	399.916	18.547	-
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	365.545	1.043.850	-
İleri Haber Ajansı Tanıtım İletişim ve Teknik Hizmetleri Tic. A.Ş.	344.400	95	-
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	193.382	-	-
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	187.859	-	-
İhlas Madencilik A.Ş.	72.868	4.120.972	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	37.472	-	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	10.283	25.294	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	8.994	218.884	-
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.	8.500	-	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	7.583	465.998	-
İhlas Vakfı	5.790	29.322	-
Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti.	4.193	-	-
İHA GMBH Almanya	1.979	-	-
Aktif Kimya ve Tıbbi Cih. San. Paz. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	380	-	-
Plus Gayrimenkul Tic. A.Ş.	-	32.616	-
Diğer ilişkili kişiler	638	661.147	2.025.230
Toplam	3.546.717	6.629.275	2.025.230

	Diğer Borçlar	
Ortaklar ve Üst Düzey Yöneticiler	30.06.2016	31.12.2015
Ahmet Mücahid Ören	-	350.000
Dursun Şahin	259.000	55.000
Toplam	259.000	405.000

İhlas Holding A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

B) Holding'in, 01.01-30.06.2016 ve 01.01-30.06.2015 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı mal, hizmet, reklam, kiralama, faiz, duran varlık satış ve alışları aşağıdaki gibidir:

	Yapılan Satışlar	Yapılan Alışlar
	01.01-30.06.2016	01.01-30.06.2016
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	621.724	236.301
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	194.806	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	106.143	148.266
İhlas Madencilik A.Ş.	73.116	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	28.501	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	21.744	-
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	15.782	1.027
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd.Şti.	8.319	174.305
Aktif Kimya ve Tıbbi Cihazlar San. Paz. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	2.490	502
İhlas Vakfı	1.500	-
Diğer ilişkili kişiler	80.521	66.631
Toplam	1.154.646	627.032

	Yapılan Satışlar	Yapılan Alışlar
	01.01-30.06.2015	01.01-30.06.2015
İstmag Magazin Gazetecilik Yayıncılık İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	959.280	49.254
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	430.558	6.780
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	266.491	87.154
Klas Dış Ticaret A.Ş.	245.387	38.702
İleri Haber Ajansı Tanıtım İletişim ve Teknik Hizmetleri Tic. A.Ş.	137.075	64.368
İhlas Madencilik A.Ş.	91.872	128.894
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	62.655	119.711
Plus Gayrimenkul Tic. A.Ş.	39.000	120.000
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	38.413	-
Voli Turizm Seyahat Tic.Ltd. Şti.	21.125	66.442
Antalya İmar Ltd. Şti.	19.667	-
Şecere İnşaat Ticaret A.Ş.	9.000	-
Ulubol İnşaat Harfiyat Gıda Tur. San. ve Tic. Ltd. Şti.	2.228	-
İhlas Vakfı	515	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	-	64.447
İlişkili gerçek kişiler	100.034	177.990
Toplam	2.423.300	923.742

İhlas Holding A.Ş.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Kesilen Faiz Faturaları	Alınan Faiz Faturaları
	01.01-30.06.2016	01.01-30.06.2016
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	78.659	-
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	20.812	-
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	15.838	-
Klas Dış Ticaret A.Ş.	5.226	-
İhlas Madencilik A.Ş.	4.042	206.122
Detes Enerji Üretim A.Ş.	599	-
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.	161	-
Toplam	125.337	206.122

	Kesilen Faiz Faturaları	Alınan Faiz Faturaları
	01.01-30.06.2015	01.01-30.06.2015
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	22.635	17.319
İhlas Madencilik A.Ş.	16.343	82.684
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	15.719	-
Klas Dış Ticaret A.Ş.	8.257	-
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.	4.941	-
Mute Grup Medya İç ve Dış Ticaret A.Ş.	1.920	-
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	1.509	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	311	-
İlişkili gerçek kişiler	480.693	-
Toplam	552.328	100.003

	Kesilen Kira Faturaları	Alınan Kira Faturaları
	01.01-30.06.2016	01.01-30.06.2016
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	111.810	-
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	30.566	6.429
Antalya İmar Ltd. Şti.	13.224	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	5.250	-
İhlas Vakfı	3.822	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	1.620	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	1.620	-
Tasfiye Halinde Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd.Şti.	540	-
İhlas Madencilik A.Ş.	-	453.114
Toplam	168.452	459.543

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Kesilen Kira Faturaları	Alınan Kira Faturaları
	01.01-30.06.2015	01.01-30.06.2015
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri İktisadi İşletmesi	53.100	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	28.454	-
İhlas Madencilik A.Ş.	20.800	436.176
İhlas Vakfı	17.901	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	15.403	-
İleri Haber Ajansı Tanıtım İletişim ve Teknik Hizmetleri Tic. A.Ş.	5.700	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	1.980	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	1.980	-
Kam Gayrimenkul Proje ve İnşaat Ltd. Şti.	1.980	-
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	-	1.168
İlişkili gerçek kişiler	15.000	80.925
Toplam	162.298	518.269

Holding’in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarından olan tüm alışları-satışları, kira gelirleri-giderleri, faiz gelirleri-giderleri ve diğer tüm alış ve satışları konsolidasyonda elimine edildiği için konsolide finansal tablolarda görülmemektedir.

C) 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, Holding’in kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar” hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01.01-30.06.2016 döneminde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli toplam fayda 4.067.087 TL (01.01-30.06.2015: 3.715.624 TL), 01.01-30.06.2016 döneminde kilit yönetici personelin işten ayrılması halinde sağlanacak toplam fayda (tazminat) ise 3.141.953 TL (01.01-30.06.2015: 3.004.654 TL)’dir.

Grup’un kilit yönetici personeline 01.01-30.06.2016 ve 01.01-30.06.2015 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli herhangi bir fayda yoktur.

Grup’un işten veya görevden ayrılan kilit yönetici personeline 01.01-30.06.2016 döneminde 351.225 TL (01.01-30.06.2015: 269.997 TL) maaş, huzur hakkı vb. fayda sağlanmıştır.

Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

Not 20 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

	30.06.2016	31.12.2015
A. Döviz cinsinden varlıklar	33.378.097	16.898.865
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	110.844.000	115.624.836
Net döviz pozisyonu (A-B)	(77.465.903)	(98.725.971)

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
30.06.2016						
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	DİĞER
1. Ticari Alacaklar	18.567.665	143.659	5.504.425	2.012	131.215	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.785.679	1.518.987	120.082	-	1.434	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.948.402	1.722.393	613.059	-	-	-
3. Diğer	3.007.245	748.966	262.035	-	96	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	33.308.991	4.134.005	6.499.601	2.012	132.745	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	69.106	23.882	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	69.106	23.882	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	33.378.097	4.157.887	6.499.601	2.012	132.745	-
10. Ticari Borçlar	17.673.303	3.977.867	1.779.291	98.299	43.685	8.799
11. Finansal Yükümlülükler	63.605.151	8.790.045	11.911.832	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	918.331	160.738	141.437	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	82.196.785	12.928.650	13.832.560	98.299	43.685	8.799
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	28.647.215	7.671.153	2.012.847	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	28.647.215	7.671.153	2.012.847	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	110.844.000	20.599.803	15.845.407	98.299	43.685	8.799
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)	(77.465.903)	(16.441.916)	(9.345.806)	(96.287)	89.060	(8.799)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(86.572.325)	(18.776.419)	(10.079.463)	(96.287)	88.964	(8.799)
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	33.677.226	7.840.569	3.376.984	-	161.950	-
26. İthalat	61.380.769	9.745.661	10.115.681	-	685	-

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
31.12.2015						
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	DİĞER
1. Ticari Alacaklar	5.792.054	821.099	1.065.223	4.317	1.659	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.025.775	288.082	58.893	-	235	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.824.654	1.390.252	875.616	-	-	-
3. Diğer	3.186.942	787.528	282.198	-	96	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	16.829.425	3.286.961	2.281.930	4.317	1.990	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	69.440	23.882	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	69.440	23.882	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	16.898.865	3.310.843	2.281.930	4.317	1.990	-
10. Ticari Borçlar	13.772.799	2.883.569	1.680.248	12.124	1.099	26.494
11. Finansal Yükümlülükler	74.291.679	9.545.087	14.645.765	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.603.030	261.731	264.986	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	89.667.508	12.690.387	16.590.999	12.124	1.099	26.494
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	25.957.328	8.545.115	349.809	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	25.957.328	8.545.115	349.809	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	115.624.836	21.235.502	16.940.808	12.124	1.099	26.494
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)	(98.725.971)	(17.924.659)	(14.658.878)	(7.807)	891	(26.494)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(107.203.977)	(19.864.590)	(15.551.706)	(7.807)	795	(26.494)
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	21.708.300	4.708.451	2.584.182	-	225.529	-
26. İthalat	56.152.556	10.089.343	9.589.876	-	1.542	18.325

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

30 Haziran 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 21 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

a) Konsolide finansal tabloların onaylanması

30.06.2016 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 19 Ağustos 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Holding'in ortakları veya başka taraflarca konsolide finansal tabloların yayınlanması sonrası, konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

Not 22 – Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

a) Devam Eden İnşaat Projelerine ilişkin Açıklamalar

Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm Sağlık Ticaret A.Ş. (İhlas Yapı), İstanbul ili, Gaziosmanpaşa ilçesi, Karayolları ve Yenimahalle'yi içine alan bölgede 988.000 m2'lik bir alan üzerinde 6306 sayılı kanun kapsamında kentsel dönüşüm projesini geliştirmek ve inşa etmek hususunda çalışmalara başlamıştır. İhlas Yapı, bu kapsamda Gaziosmanpaşa Belediye Başkanlığı'na bağlı Gaziosmanpaşa İnşaat Yatırım Taahhüt Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile sözleşme imzalamış ve sözleşmenin yürürlüğe girmesi için gerekli olan 3.000.000 USD'yi ödemiştir. İlgili belediye ve belediye şirketi, hak sahipleri ile gerekli anlaşmaları yapacak ve alanı boş bir şekilde İhlas Yapı'ya teslim edecektir. Grup, bu proje üzerinde geliştireceği çalışmalar sonucunda maksimum %40 inşaatı hak sahipleri ve belediye şirketine bırakacaktır. Kalan %60'lık kısmın inşaatını ise İhlas Yapı değerlendirecektir. İhlas Yapı, belirtilen alanın büyüklüğünü de dikkate alarak projeyi kendi belirleyeceği etaplar halinde gerçekleştirecektir. Gaziosmanpaşa Belediyesi ve Gaziosmanpaşa İnşaat Yatırım Taahhüt Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin 1. etaba ait araziye teslim etmesi halinde 2016 yılında inşaat çalışmalarına başlanması planlanmaktadır. Teslim edilecek 350.000 m² alan üzerinde 4.500 konut ve ticari alanlar geliştirilerek, yaklaşık 1.860.000.000 USD ciro beklendiği ifade edilmektedir.

Holding, 06.01.2011 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında, İstanbul, Esenyurt'ta 1088 Ada, 1 Parsel üzerinde, toplam 142.796,98 m² alanda grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. ile birlikte inşaat projesi (KRİSTALŞEHİR) geliştirdiğini açıklamıştır. Bu proje toplam olarak 18 blokdan oluşan 4.655 konut, 82 adet işyeri ile sosyal tesislerden müteşekkildir. Toplam inşaat miktarı ortak kullanım alanları ile beraber 638.454,48 m²'dir. Projenin bulunduğu alanın 36.675,89 m²lik kısmının inşaatını Holding, kat karşılığı olarak 36 ayda inşa edecek olup, inşa edeceği bu kısmın %28,75'i olan 322 adet daireyi ve 6 adet işyerini arsa bedeline karşılık olarak Esenyurt Belediyesi'ne verecektir. Bu kısımdan Holding'e kalacak daire adedi ise 798'dir. Projede, TEK, İSKİ ve Belediye gibi bazı resmi kurumların yapmaları gereken altyapı yatırımlarını geciktirmeleri sebebiyle, 2014 yıl sonunda teslimi planlanan söz konusu kısmın teslim süresi, 2015 yılına sarkmıştır. Bu kısımdaki dairelerin teslimine 2015 yılı ikinci yarısından itibaren başlanmış olup, 2016 yılı sonuna kadar teslimlerin tamamlanması planlanmaktadır.

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar

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

Projenin geri kalan 106.121,09 m²lik kısmı üzerinde ise grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. kat karşılığı daire inşa edecektir. İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin inşa ettiği projenin bu kısmından 1.123 adet daire ve 23 adet işyeri arsa bedeline karşılık arsa sahiplerine verilecektir. Projenin bu kısmından İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'ye 2.412 adet daire ve 53 adet işyeri kalacaktır. 30.06.2016 tarihi itibariyle İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin inşa ettiği bu kısmın yaklaşık %87'i inşa edilmiştir. Grup'a ait toplam dairelerin %91'una tekabül eden 2.926 adedi ile 46 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projelerin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. Projenin bu kısmının 2016 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

Holding'in 04.06.2013 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. tarafından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, Ispartakule mevkii, Firuzköy Mahallesi 540 Ada 1 parselde kayıtlı 90.914 m² yüz ölçümlü arsa üzerinde "BİZİMEVLER – 6" projesinin geliştirildiği duyurulmuştur. Bu projede 1.207 daire ve 113 adet işyeri inşa edilecek olup, bunun %35'i arsa sahiplerine verilecektir. Projenin tahmini olarak 2016 yılında tamamlanması beklenmektedir. 30.06.2016 tarihi itibariyle projenin yaklaşık %100'ü inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerin %80'ine tekabül eden 954 adet konut ile 98 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. tarafından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, Ispartakule mevkii, Firuzköy Mahallesi 522 Ada 3 parselde kayıtlı 28.469 m² yüz ölçümlü arsa üzerinde "BİZİMEVLER – 6 METRO" projesi geliştirilmiştir. Bu projede 454 daire ve 45 adet işyeri inşa edilecektir. Projenin tahmini olarak 2016 yılında tamamlanması beklenmektedir. 30.06.2016 tarihi itibariyle projenin yaklaşık %95'i inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerin %62'sine tekabül eden 272 adet konut ile 36 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. tarafından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, Ispartakule mevkiinde "BİZİMEVLER – 7" projesi geliştirilmiştir. Şirket bu projede, arsa sahibiyle gelir paylaşım esasına göre %41 verecek şekilde anlaşmıştır. İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. bu projeyi yapması için Bizimevler 7 Ortak Girişimi olarak kurulan bir firmaya gelir paylaşım esasına göre gelirin %45'i Şirkette kalacak şekilde projeyi devretmiştir. Sonuç olarak bu projeden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'ye kalacak olan net pay %4'tür. Bu projede 532 adet daire ve 48 adet işyeri inşa edilecek olup, projenin 31.12.2017 tarihine kadar bitirilmesi planlanmaktadır. 30.06.2016 tarihi itibariyle projenin yaklaşık %45'i inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerin %41'ine tekabül eden 229 adet konut ile 11 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

Holding Yönetim Kurulu'nun 06.05.2015 tarihinde yapılan toplantısında; Yalova İli Armutlu İlçesi 548 Ada 2 parselde, Holding'in aktifine kayıtlı olan 62.775 metrekarelik arsa üzerinde, 450 adet apart ünite, 1 adet kür merkezi, 1 adet de idare binası yapılması kararlaştırılmıştır. Holding, bu arsa üzerine yaptıracığı inşaatı, "hasılat paylaşımı" esasına göre, 450 adet apart ünitelerden elde edilecek hasılatın %25'i Holding'e, %75'i ise inşaat yapım bedeli olarak müteahhite kalması, idare binası ve kür merkezi binalarının tamamının Holding'e kalması şeklinde,

30 Haziran 2016 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Armutlu Tatil Köyü Ortak Girişimi / Adi Ortaklığına yaptırmak üzere anlaşmış olup, inşaatın 24 ayda tamamlanması planlanmaktadır. Bilanço tarihi itibariyle projenin yaklaşık %36’sı inşa edilmiş olup, 185 adet daire avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

Grup şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı, İstanbul ili, Büyükçekmece ilçesi, Güzelce mahallesi 498 Ada 1 parselde kayıtlı 92.293 m² yüz ölçümlü arsa üzerinde proje geliştirmek üzere, söz konusu arsanın sahipleri ile Hasılat Paylaşımı ve Kat Karşılığı inşaat sözleşmesi imzalamıştır.

b) 01.01-30.06.2016 ve 01.01-30.06.2015 dönemlerinde Grup şirketlerinin Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.’den alacaklı olan şahıslara yapılan mal satışlarına, hizmet satışlarına, nakit ödemelerine v.b.’ne istinaden temlik alınan alacakları

Şirket Adı	Yapılan Temlik Tutarları	
	01.01-30.06.2016	01.01-30.06.2015
İhlas Pazarlama A.Ş.	218.210	624.756
Toplam	218.210	624.756