

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kombassan Holding A.Ş. (“Ana Ortaklık”), 22.11.1995 tarihinde Konya’da kurulmuştur. Merkez adresi Nişantaş Mahallesi, Dr. Hulusi Baybal Caddesi, Bera İş Merkezi, No:12/3 Selçuklu/Konya’dır. Ana Ortaklık faaliyetlerini Konya’da sürdürmekte olup ticaret, sanayi (deri, tekstil ve konfeksiyon, motorlu, motorsuz araçlar, otomotiv ve ürünleri, kimya sanayii, kağıt, karton ve ambalaj ürünleri, hidrolik ve pnömatik makineler, takım tezgahları ve yedek parçası, PVC ürünleri), ziraat (büyükbaş ve küçükbaş hayvancılık ile kanatlı hayvancılık, et, süt ve su ürünleri, zirai ürün, alet ve makineler, tahıl ve bakliyat ürünleri ve bunların mamülleri), finans, madencilik, eğitim, sağlık, hizmet, enerji, inşaat (hazır beton, prefabrik yapı elemanları, toprak ürünleri, çimento, çelik konstrüksiyon) ulaştırma, sigortacılık, emlakçılık, turizm, medya, filmcilik, reklamcılık ve diğer alanlarda yurtiçinde ve yurtdışında şirket kurmak, kurulmuş ve kurulacak yerli yabancı şirketlerin sermaye ve idarelerine katılmak, iştirak ettiği şirketlerin finansman ihtiyaçlarını karşılamak, yatırım faaliyetlerini yönlendirmek gibi konularda faaliyet göstermektedir.

Kombassan Holding A.Ş. 12.07.2012 tarihi itibarıyla Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.’yi devralmak suretiyle birleşmiş olup birleşme sonrasında sermayesi 29.980.000 TL’den 85.400.000 TL’ye çıkarılmıştır. İhraç edilen 55.420.000 TL nominal değerli hisse senetleri Sermaye Piyasası Kurulu’nun 11.07.2012 tarih ve 1791 sayılı kararı ile Kurul kaydına alınmış ve birleşmeye ilişkin 29.03.2012 tarihli Genel Kurul evrakları Konya Ticaret Sicil Memurluğunca 12.07.2012 tarihinde tescil edilmiştir. Önceki sermayeyi teşkil eden 29.980.000 TL tamamen ödenmiş olup artırılan 55.420.000 TL tüm aktif ve pasifleri ile birlikte devralınan Kombassan Sanayi ve Yatırım Holding A.Ş. ile birleşme nedeniyle yapılan sermaye artırımından karşılanmıştır. Devralınan Kombassan Sanayi ve Yatırım Holding A.Ş.’nin borç ve alacakları Kombassan Holding A.Ş. bünyesinde aynen devam etmektedir.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Kombassan Holding A.Ş.’nin birleşme sonrası kayıtlı sermaye tavanı 341.600.000 TL, çıkarılmış sermayesi 170.800.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerde toplam 170.800.000 adet paya bölünmüştür. Ana Ortaklık bünyesinde istihdam eden toplam personel sayısı 33’tür.

Şirket paylarının Kasım 2012 itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem görmeye başlamış olması nedeniyle, paylar Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde takip edilmekte olup 31.03.2017 tarihi itibarıyla kaydedilmiş pay oranı %51,37’dir.

Grup, ana ortaklık ünvanının “Bera Holding Anonim Şirketi” olarak değiştirilmesi konusunda Sermaye Piyasası Kurulundan onay almış olup, ana ortaklığın ilk genel kurul toplantısında esas sözleşme değişikliği pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Kombassan Holding A.Ş. bünyesinde konsolide edilen iştirak ve bağlı ortaklıkların ünvanları ve bu ortaklıklardaki Ana Ortaklık’ın etkin hisse oranları aşağıdaki gibi olup hep birlikte “Grup” olarak tanımlanmıştır.

<u>No</u>	<u>Sirket Adı</u>	<u>2017 (%)</u>	<u>2016 (%)</u>
1	Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
2	Bera Turizm İnşaat Tic. A.Ş.	100,00	100,00
3	Divapan Entegre Ağaç Panel San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
4	Hisar Madencilik ve Yapı Elemanları San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
5	Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
6	Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş.	100,00	100,00
7	Komal Tüketim Malları Üretim Pazarlama San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
8	Komel Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,00	100,00
9	Kombassan Giyim Gıda Turizm Sanayi İç Ve Dış Tic. A.Ş.	100,00	100,00
10	Komgıda Kombassan Gıda İhtiyaç Mad. Ve Petrol Ür. San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
11	Kompen PVC Yapı Ve İnşaat Malzemeleri San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
12	Komyapı Hazırbeton Prefabrik İnşaat Taahhüt San.Tic. A.Ş.	100,00	100,00
13	Komyapı Atlas Adi Ortaklığı	59,50	59,50

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

No	Şirket Adı	2017 (%)	2016 (%)
14	Kongaz Petrol Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
15	Koveka Konya Ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş.	100,00	100,00
16	MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
17	Muratlı Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.	49,00	49,00
18	Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hiz. San. Tic. A.Ş.	100,00	100,00
19	Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	100,00	100,00
20	SC Rulmenti S.A. Barlad	90,70	90,70
21	Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	97,62	97,62
22	New Mgm Zrt (*)	83,12	83,12
23	SC Diarul Alpha SRL Barlad (*)	24,62	24,62

(*): Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş., New Mgm Zrt ve Diarul Alpha Barlad, SC Rulmenti S.A. Barlad bünyesinde tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Yukarıda listelenen tüm bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Grup bünyesinde konsolide edilen ortaklıkların faaliyet konuları aşağıda açıklanmıştır:

1) Adaçal Endüstriyel Mineraller Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Menderes Mahallesi Bayat Caddesi No:150/1-2-B-Emirdağ - Afyon adresinde kireç imalat ve satışı ile iştiğal etmekte olup 2002 yılında Grup tarafından Komkisan Kombassan Kireç Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den devralınmıştır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 200 personeli mevcuttur (31.12.2016: 194 personel).

2) Bera Turizm İnşaat Seyahat Ticaret A.Ş.: 1999 yılı Haziran ayında kurulmuş olup faaliyet konusu, turizm alanında ve otelcilikte yurt içinde ve yurt dışında yatırım yapmak, işletmek, kiralamak, devralmak, ortaklığa girmek, kiraya vermek, devretmek, turizm alanında kültürel faaliyetlerde bulunmak, turistik geziler düzenlemek, acentalık ve organizasyon hizmetleri ile turizm amaçlı helikopter işletmeciliği, deniz, kara taşımacılığı ile ilgili işletmecilik yapmaktır. Merkezi Konya'da bulunmakta olup, Antalya-Alanya'da 5, Konya'da 4 ve 3 yıldızlı olmak üzere toplam 3 adet oteli bulunmaktadır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 244 personeli mevcuttur (31.12.2016: 254 personel).

3) Divapan Entegre Ağaç Panel Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Tokuşlar mahallesi, Yığılca caddesi No: 110 Düzce adresinde, MDF imalat işi ile iştiğal etmektedir. 1995 yılında kurularak 06.07.1995 tarih ve 3.822 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde ilan edilmiş olup Düzce Ticaret Odası'nın 5.288 no'lu üyesidir. Ekim 1998'de Grup tarafından iktisap edilmiştir. 1996 yılında kurulan ve Konya Yolu 15. km - Aksaray adresinde madende kalsit taşı çıkartma, işleme ve satışı işi ile iştiğal eden Komsar Kombassan Mikronize Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 2008 yılı Ekim ayında devralma yolu ile birleşmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 91 personeli mevcuttur (31.12.2016: 93 personel).

4) Hisar Madencilik Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş.: 1993 yılında kurulmuş olup Karasu Mevkii - Aksaray adresinde kalsit üretim ve satışı, yapı elemanları ve satışı işi ile iştiğal etmekte olup Aydın'da bir şubesi bulunmaktadır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 1 personeli mevcuttur (31.12.2016: 1 personel).

5) Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş.: 29.08.2003 tarihinde Kombassan Konya Matbaa Basım Ambalaj İmalat San.ve Tic. A.Ş. ile Melda Bisküvi Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil San. Tic. A.Ş. çatısı altında birleşmesinden oluşmuştur. 31.12.2016 tarihi itibarıyla Konya-Merkez ve Güneşli olmak üzere 2 şubeden oluşmaktadır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla toplam 446 personeli mevcuttur (31.12.2016: 444 personel). Şubeler itibarıyla faaliyet konuları ve kapasite bilgileri aşağıda ayrı ayrı belirtilmiştir:

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Konya Tesisleri: 1989 yılında kurulmuştur. İlk faaliyet alanı ambalaja ve basıma ait matbaa işletmeciliği olan Şirket, 1994 yılında 2. kağıt makinesini devreye alarak yurtiçinde 1. hamur yazı tabı kağıdı üreten en büyük firmalardan biri haline gelmiştir. 45-220 gr/metre kare gramaj ağırlığında bobin ve ebat olarak 1. hamur yazı tabı (ofset) kağıdı ve fotokopi kağıdı üretebilen fabrikasının kapasitesi 150 ton/gün esasına göre 45.000 tondur. Ayrıca standart ve özel ebatlarda kesim yapabilen 100 ton/gün kapasiteli ebat kesim hattı ile, A4 boyutunda üretim yapabilen 60 ton/gün kapasiteli tam otomatik fotokopi hattı mevcuttur. Üretimini büyük çoğunluğunu 60-80 gr/m2'lik siparişler teşkil etmektedir. Matbaa ünitesinde basımı özel izine tabi fatura, irsaliye gibi evrakların yanı sıra her türlü ambalaj kutusu yapılabilmekte, kitap, dergi, broşür, insert basılabilmekte ve özel imalat olarakta laminasyon pe sıvama, OPP ve alüminyum laminasyon, otomatik dikiş işlemleri de yapılabilmektedir. Konya tesisleri, Konya 2. Organize Sanayi Bölgesinde 84.750 m2 kapalı alan üzerine kurulmuştur.

Güneşli Tesisleri: Güneşli tesisleri 1996 yılında kurulmuş olup kağıt, konfeksiyon, defter, klasör, sürekli form üretimi yapılmaktadır. Her türlü karton ve sıvama kutu, broşür, katalog, ofset baskı, lak, selefona, sıvama, kesim, yapıştırma, iplik ve tel dikiş, kırım, renk ayırımı, grafik ve film çıkışı yapılmaktadır. Güneşli şubesi'nin defter üretim faaliyeti Konya'ya aktarılmıştır.

6) Kar-Su Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş.: Hendek-Sakarya adresinde su dolmu tesisleri işletmeciliği ile iştiğal etmekte olup 06.12.1993 tarihinde kurularak 09.12.1993-3423 sayılı Ticaret Sicil gazetesinde ilan olunmuştur. Adapazarı Ticaret ve Sanayi Odası tarafından hazırlanan 17.06.2009 tarih ve 749 sayılı kapasite raporuna göre yıllık 89.862.000 litre muhtelif ebatlardaki şişelerde su üretilebilme kapasitesine sahiptir. 1993 yılında kurulmuş olan ve her türlü gıda maddeleri alım-satımı ve pazarlaması işi ile iştiğal etmekte olan Kardelen Gıda Sanayi Paz. Dış Tic. A.Ş. ile 2006 yılı Aralık ayında devralmak suretiyle birleşmiştir. 2011 yılından itibaren Konya Karapınar'da hayvancılık faaliyetine de başlamıştır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 108 personeli mevcuttur (31.12.2016: 104 personel).

7) Komal Tüketim Malları Üretim Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.: 09.09.1994 tarihinde Antalya ili Alanya ilçesinde kurulmuş olup halen bu adreste faaliyetine devam etmektedir. Faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerinin alım ve satımını yapmak, ithal ve ihraç etmek, üretimini yapmak ve üretim için gerekli tesisleri kurmaktır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 12 personeli mevcuttur (31.12.2016: 15 personel).

8) Komel Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.: 1996 yılında metal takım ve tezgahlarının üretimi işi ile faaliyetine başlamıştır. 2005 yılından itibaren elektromekanik işleri ile doğalgaz işlerini Konya merkezde sürdürmektedir. Grup bünyesinde konsolide edilen bağlı ortaklıklardan Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yapmış olduğu inşaatların mekanik tesisat işlerini yapmaktadır. 13.10.2011 tarihi itibarıyla Kombassan Elektromekanik ve Doğalgaz Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. olan ünvanı Komel Enerji San. ve Tic. A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 36 personeli mevcuttur (31.12.2016: 33 personel).

9) Kombassan Giyim Gıda Turizm Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş.: 05.06.1995 tarihinde "Afra Alışveriş Merkezleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş." ünvanı ile Konya ilinde kurulmuş olup, perakende market işletmeciliği ile iştiğal etmiştir. 25.10.1999 tarihinde ünvanı "Kombassan Alışveriş Merkezleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir. Grup bünyesinde 27.01.1999 tarihinde kurulmuş ve faaliyet konusu perakende market işletmeciliği olan "Özmar Gıda Giyim Turizm Sanayi İç ve Dış Tic. A.Ş." ile 02.12.2002 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel kurul toplantısında alınan karara istinaden birleşmiştir. Birleşme sonrasında 20.05.2003 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısına istinaden ünvanı "Kombassan Giyim Gıda Turizm Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmiştir. 2007 yılında başlayan ve 2008 yılı Ocak ayında da devam eden sabit kıymet satışlarıyla Şirket gayri faal durumuna gelmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır (31.12.2016: Yoktur).

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10) Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski Ünvanı : Komgıda Kombassan Gıda İhtiyaç Maddeleri ve Petrol Ürünleri Sanayi Ticaret A.Ş.) : Merkezi Kombassan İş Merkezi - Konya olup Kazımkarabekir-Karaman adresindeki fabrikasında, un, irmik, makarna, bakliyat eleme-paketleme ile imalat-satışıyla iştigal etmektedir. 1996 yılında kurularak 04.10.1996 tarih ve 4138 sayılı Türkiye Ticaret Sicili gazetesinde ilan edilmiştir. Konya Ticaret Odasının 19005 ve Konya Sanayi Odasının 1795 no'lu üyesidir. Karaman'da Opet, Konya ve Kazımkarabekir'de Total benzin istasyonu olmak üzere akaryakıt alım-satımı ve market işletmeciliği yapan 3 adet şubesi mevcuttur. 2000 yılında Bayraktar Grubu'ndan devralınarak Grup bünyesine katılan ve Komgıda A.Ş.'nin üretmiş olduğu Golda ve Melda markalı makarna, un, irmik, bakliyat, pirinç, bisküvi, çikolata çeşitleri ile ayçiçek yağı, mısırözü yağı, Skala marka kağıt temizlik grubu ürünleri, Diamo marka çocuk bezi ve Vegetta baharatlı sebzeli çeşni olmak üzere ellinin üzerindeki ürün çeşidinin 75.000 civarındaki satış noktasında pazarlamasını yapan ve Mersin Serbest Bölge'de bir şubesi bulunan Baykur Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 03.08.2009 tarihi itibarıyla devralmak suretiyle birleşmiştir. 2011 yılından itibaren Konya -Karaman'da hayvancılık faaliyetine de başlamıştır. Ticaret ünvanı Golda Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiş, 06.02.2017 tarihinde tescil edilmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 426 personeli mevcuttur (31.12.2016: 413 personel).

11) Kompen PVC Yapı ve İnşaat Malzemeleri Sanayi Ticaret A.Ş.: İstanbul yolu üzeri 45. km Ladik mevkii – Sarayönü, Konya adresinde, PVC plastik doğrama profilleri ve yapı malzemeleri imalat ve satışı ile iştigal etmektedir. Şirket'in kuruluşu Sarayönü Ticaret Sicil Memurluğu'nda 06.09.1994 tarihinde 293 merkez sicil no'suyla tescil edilmiştir. Konya Ticaret ve Sanayi Odası'nın 01.08.2006 tarihli ve 214 sayılı kapasite raporuna göre Şirket'in yukarıda adresi verilen 25.000 metre kare kapalı alana sahip fabrikasında yıllık bazda 9.646.000 kg PVC profil üretimi yapılabilmektedir. 2003 yılı Haziran ayında Konya'da kurulmuş olan ve faaliyet konusu petrol ürünleri ve petrol ürünlerinden imal edilen PVC mamul, PVC plastik doğrama profilleri yapı malzemeleri imalatı, alım-satımı ve ithalat-ihracatını yapmak olan Bauplast Pazarlama İnşaat ve Malzemeleri Plastik Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ile 05.05.2011 tarihinde devralmak suretiyle birleşmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 356 personeli mevcuttur (31.12.2016: 354 personel).

12) Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Musalla Bağları Mah. Belh Cad. Bayırözü Sokak No:2 Selçuklu/Konya adresinde, hazır beton-prefabrik imalat ve satışı ile iştigal etmektedir. Kuruluşu Konya Ticaret Sicil Memurluğu'nda 27.09.1993 tarihinde 21032 merkez sicil numarasıyla tescil edilmiştir. Konya Ticaret ve Sanayi Odası'nın 29.06.2005 tarihli ve 2001/138 sayılı kapasite raporuna göre 35.810 metre kare arazi üzerinde kurulu fabrikasında yıllık bazda 343.227 metre küp hazır beton ve 29.100 adet çeşitli yapı elemanları üretimi yapılabilmektedir. Merkezi Kombassan İş Merkezi - Konya adresinde olup faaliyet konusu her türlü çimento ve çimento ile ilgili ürünlerin imalat ve alım-satım işi olan gayrifaal durumdaki Anadolu Çimento San. ve Tic. A.Ş. ile 20.12.2010 tarihi itibarıyla devralmak suretiyle birleşmiştir. Ayrıca 2010 yılında gayrifaal durumdaki Taçhan İnşaat A.Ş. ile 27.12.2012 tarihi itibarıyla gayri faal durumdaki Kommim Kombassan İnşaat Mütahhitlik Proje Hiz. A.Ş. ile devralmak suretiyle birleşmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 159 personeli mevcuttur (31.12.2016: 182 personel).

13) Komyapı Atlas Adi Ortaklığı: Konya'da inşaatı devam etmekte olan Bilim Merkezi projesi için Grup bünyesinde konsolide edilen bağlı ortaklıklardan Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %59,5 üçüncü taraflardan Atlas İnşaat ve Ticaret Ltd. Şti.'nin %40,5 oranında ortak olduğu adi ortaklık şeklinde kurulmuştur. 31.03.2017 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır (31.12.2016: Yoktur).

14) Kongaz Petrol Ürünleri Pazarlama Sanayi Ticaret A.Ş.: 1992 yılı Aralık ayında Konya ilinde kurulmuştur. Faaliyet konusu, likit petrol gazı, oksijen gazı, argon gazı, doğal gaz, hidrojen gazı, butan gaz, propan gaz, freon ve benzeri gazlar ile kimyasal ve tabii gazların işlenmesi, elde edilmesi, dolun tesislerinin kurulması, sanayi ev tipi ve piknik tipi tüplerin dolun yapılarak dağıtımının yapılması, doğal gaz tesisleri kurularak sanayi işyeri ve meskenlere dağıtımının yapılmasıdır. Karaman, Konya, Alanya, Isparta, Burdur ve Bucak olmak üzere 6 şubeden oluşmaktadır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 105 personeli mevcuttur (31.12.2016: 103 personel).

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15) Koveka Konya ve Karaman Tekstil Sanayi Dış Ticaret A.Ş.: Faaliyet konusu, her türlü tekstil ve konfeksiyon dalında olmak üzere sentetik akrilik ipliklerden ve yünden örme kumaşın imalatı, pazarlaması, fason veya kendi imalatı için örme kumaş boyaması ve/veya baskısını içermektedir. 10.07.1996 tarihinde kurulmuş olup Çorlu - Tekirdağ'da fabrikası bulunmaktadır. Komeks İthalat İhracat Pazarlama ve Tic. A.Ş., 1991 yılında İstanbul'da "Koneka Konya Entegre Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş." ünvanı ile kurulmuştur. 06.09.1996 yılından ünvanını "Komeks İthalat İhracat Pazarlama ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirmiştir. Faaliyet konusu, her türlü cam ve camdan yapılmış ürünleri, her türlü yaş sebze ve meyveler ile gıda maddeleri, halı, kilim ve el sanatları, kağıt, plastik ve bunlardan mamül malzeme araç, mekanik, elektrikli, elektronik makina, alet ve cihazlar ile bunlara ait malzemeleri ithal ve ihraç etmektedir. 2005 yılında "Koveka Konya ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş." bünyesinde birleşmiştir. Konsolidasyon kapsamında bulunmayan ve karşılık ayrılmış olan Milenyum Moda Tekstil San. ve Dış Ticaret A.Ş. 20.12.2011 tarihinde konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Koveka Konya Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmiştir. Üretim faaliyetlerini Çorlu tesislerinde gerçekleştirmektedir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 194 personeli mevcuttur (31.12.2016: 198 personel).

16) MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.: 15.12.2003 tarihinde tescil edilen Genel Kurul kararları ile Özyatağanlı Tarım Makinaları Sanayi Ticaret A.Ş., Rehber Makine Sanayi Ticaret A.Ş., Acar Hidrolik Makine Sanayi Ticaret A.Ş. firmalarının Şirket bünyesinde birleşmesi sonucu faaliyetlerine devam etmekte olup her çeşit tarım alet makinalarının imalatı, döküm tesisleri, fiziksel ve kimyasal kontrol ve tahlil laboratuvarları resim model işleme atölyeleri kurmak, tesis etmek, işletmek ve ticaretini yapmak, tarım alet ve makinalarının parçalarının dökümünü, montajının alım satımını yapmak; her türlü hidrolik vinç hidrolik pros, çeşitli makine aparatları, demir çelik sanayi mamulleri, dönerli dönersiz ağaç sökme ve dikme makinesi üretimi katlanabilir hidrolik mobil vinç üretimi, her türlü sınav, zirai, tekstil, inşaat ve iş makineleri kazanlar mekanik ve elektronik cihazlar tezgahlar sondaj makineleri ile bunların yedek parçalarının üretimini yapmaktadır. Konsolidasyon kapsamında bulunmayan ve karşılık ayrılmış olan Özay Tarım Makinaları San. ve Tic. A.Ş. 20.12.2011 tarihinde MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San. Tic. A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmiştir. İstanbul'da bakım şubesi bulunmaktadır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 142 personeli mevcuttur (31.12.2016: 141 personel).

17) Muratlı Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Yurtiçi toplam üretim miktarının %25'ini karşılayan Muratlı tesislerinde 225-400 gr/m² arası yüksek baskı özelliği isteyen her türlü ambalaj kutu işleri ile grafik baskı işlerinde kullanılan Alfaprint tescilli marka ile kuşe dubleks kartonlar; ilaç, kozmetik, yiyecek maddelerinin lüks ambalajında ve defter kabı ile kartpostal baskılarında kullanılan Alfatripleks tescilli marka ile kuşe tripleks kartonlar; net ve parlak bir baskı özelliği istenilmeyen baskılı ve baskısız iç kutu kartonu ile gömlek ambalajında kullanılan tek kuşeli Betaprint karton üretilmektedir. Yukarıda açıklanan imalat cinslerine ilave olarak kitap kapakları, sigara, ilaç, yiyecek, ambalaj kutuları ve kozmetik gibi lüks tüketim maddelerinin ambalajlarında kullanılan ve Türkiye'de de üretilmemekte olan Bristol karton üretim denemesini tesislerinde gerçekleştirmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 223 personeli mevcuttur (31.12.2016: 221 personel).

18) Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hizmet Sanayi Ticaret A.Ş.: Her türlü turizm yatırımcılığı pazarlamacılığı organizasyon ve acentalık hizmetleri yapmak ve yaptırmak amacıyla kurulmuş olup şubesi bulunmamaktadır. 04.06.1997 tarihinde kurulmuş olup merkezi Konya'dır. 29.05.1992 tarihinde "Has Yatağanlı Çelik ve Pik Döküm Sanayi ve Ticaret A.Ş." ünvanı ile Konya ilinde kurulmuş olup, 11.09.1996 tarihinde ünvanını "Komaksan Kombassan Mobilya, Ağaç, Kereste Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştiren ve faaliyet konusu, her türlü orman ürünleri tomruk, kereste ithal ve ihracı ve bunlardan mamül hale getirilen sunta, duralit, kontrplak, mobilya imalatı, mobilya kaplama sanayi ve mobilya mağazaları açmak, çalıştırmak, mobilya ithal ve ihracatını yapmak olan gayriaktif durumdaki Komaksan Kombassan Mobilya Kereste Ağaç Tic. San. A.Ş., 14.07.1995 tarihinde kurulan ve faaliyet konusu, büyükbaş deri, küçükbaş deri, kürk deri, ayakkabı ve deri konfeksiyon işi olan gayriaktif durumdaki Komderi Deri İmalat San. Tic. A.Ş. ve 05.08.1998 tarihinde kurulan ve faaliyet konusu, her türlü turizm yatırımcılığı, pazarlamacılığı, organizasyonu, rehberlik ve acentalık hizmetleri yapmak, hediyelik eşya, kuyumculuk, dericilik, halıcılık, kilimcilik ve diğer dokuma sanayi işletmeciliği yapmak, makine parkları oluşturmak olan gayriaktif durumdaki Taçhan Turizm A.Ş. ve konsolide edilmeyen Komtem Kombassan Isı Teknolojileri Elek. Elekt. Mak. San. Tic A.Ş. 20.12.2010 tarihi itibarıyla Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hiz. San. Tic. A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmiştir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2011 yılında konsolide edilmeyen ve karşılık ayrılmış olan Merkezi Kombassan Telekomünikasyon Bilgi Teknolojileri ve İletişim Hiz. San ve Tic.A.Ş. 11.08.2011 tarihi itibarıyla Unilayer Bilgi ve İletişim Hiz. San. ve Tic. A.Ş.'ye, Unilayer Bilgi ve İletişim Hiz. San. Ve Tic. A.Ş. 27.12.2011 tarihi itibarıyla Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hizmet Sanayi Ticaret A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmiştir 31.03.2017 tarihi itibarıyla gayriaktif durumda olup çalışan 6 personeli bulunmaktadır (31.12.2016: 6 personel).

19) Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.: 10.10.2013 tarihi itibarıyla bölünme suretiyle kurulmuş olup 02.12.2013 tarihi itibarıyla Grup tarafından iktisap edilmiştir. İktisap tarihinden sonra Ankara'da Bera Otel olarak faaliyet göstermektedir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 83 personeli mevcuttur. (31.12.2016: 86 personel).

20) SC Rulmenti SA Barlad: 1951 yılında Romanya Barlad'da kurulmuştur. Faaliyetlerine 01.05.1953 tarihinde başlamış olup belli başlı faaliyetleri rulman üretimi ve diğer rulman üreticilerine tezgah üretimidir. Romanya Devleti'nden özelleştirme yoluyla 13.06.2000 tarihinde Grup tarafından satın alınmıştır. URB ve KRS markalarında rulman üretip satmaktadır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 1.274 personeli mevcuttur (31.12.2016: 1.285 personel).

21) Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.: Faaliyet konusu rulman üretimi olup 2006 yılında Grup bünyesine dahil olmuş olup Rulmenti bünyesinde konsolide edilmektedir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 115 personeli mevcuttur (31.12.2016: 115 personel).

22) New Mgm Zrt: Macaristan'da kurulu rulman üretim şirketi 2007 yılında kurularak Grup bünyesine dahil olmuş olup Rulmenti bünyesinde konsolide edilmektedir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla 38 personeli mevcuttur (31.12.2016: 37 personel).

23) SC Diarul Alpha SRL Barlad: Barlad'da kurulu rulman pazarlama şirketi olup Rulmenti bünyesinde konsolide edilmektedir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır (31.12.2016: Yoktur).

24) MZK Shopping Complex Co Ltd: 29.06.2003 tarihi itibarıyla Khartoum-Sudan'da kurulan şirket MZK binasında bulunan Afra Alışveriş Merkezinin sahibi olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Merkez adresi Arkawit Blok No 68 Khartoum, Sudan'dır. Önceki dönemlerde özkaynaktan pay verme yöntemine göre konsolide edilmiş olup ekli finansal tablolarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar hesabına sınıflandırılarak gösterilmiştir (Not 39).

25) Kombassan Holding S.A.: 02.07.1999 tarihinde Lüksemburg Krallığı kanunlarına uygun olarak bir Holding şeklinde iştirak, hisse, patent ve diğer hakların iktisabı ile hisselerinin dolaylı ve doğrudan en az %25'ine sahip olduğu ortaklıklarının yönetim, kontrol ve geliştirilmesi ile kredi temini amacıyla kurulmuştur. Lüksemburg'ta geçerli 31.07.1929 tarihli Holding Şirketler Yasası'na göre yürütülen faaliyetlerine 05.10.2007 tarihli mahkeme kararı ile son verilmiş olup tasfiye sürecine girmiştir. Kombassan Holding SA'in 2007 yılında tasfiye sürecine girmiş olması sebebiyle 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihli finansal tabloları temin edilemediğinden ekli finansal tablolarda konsolide edilmemiş olup söz konusu finansal varlığın aktifinde yer alan Kombassan Holding A.Ş. hisselerinin gayrimenkul ekspertiz değerleri dikkate alınarak hesaplanan revize özkaynak değerine tekabül eden kısmı haricinde kalan iştirak maliyeti için değer düşüklüğü karşılığı hesaplanmıştır.

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla fon yaratma gücü olmadığından, aktif büyüklüğü konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etki yaratmadığından ve/veya ilgili dönemlerde Grup dışına satılarak ortaklıktan çıkarıldığından Grup'un ekli finansal tablolarında konsolide edilmemiş ve ilişkili kuruluş/finansal varlık olarak sınıflandırılmış olup gayriaktif durumda olanlar için karşılık ayrılmıştır. Grup'un konsolidasyon kapsamına alınmayan söz konusu ilişkili kuruluşları aşağıdaki gibidir:

No	Kısaltılmış Ünvanı	Ünvanı	Sektör
1	AİR ALFA A.Ş.	Air Alfa Havayolları ve Tic. A.Ş.	Ulaşım
2	ANADOLU LPG	Anadolu LPG Temin Dağıtım Sanayi Ticaret A.Ş.	Petrol Ürünleri
3	ESRA A.Ş.	Esra Film İletişim A.Ş.	İletişim
4	TALAY A.Ş.	Talay Otomotiv San.Tic.A.Ş.	Otomotiv

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Ana Ortaklık ve Türkiye'de kayıtlı bağlı ortaklıkları yasal defterlerini ve finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadırlar. Yabancı ülkelerde kurulmuş olan bağlı ortaklıkların defterleri ise kayıtlı buldukları ülkenin yasal mevzuatına uygun olarak hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen varlıklar ve yükümlülükler dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 10.05.2017 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in Genel Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İşletmenin sürekliliği:

Konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

2.2) İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Grup'un işlevsel ve sunum para birimi TL'dir. 01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile mevcut objektif kriterler dikkate alındığında, yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, 2005 yılında finansal tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine karar verilmiştir. Bu karar neticesinde, TL yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiş ve 01.01.2005 tarihinden sonra finansal tablolar enflasyon muhasebesi uygulamalarına tabi tutulmamıştır.

Yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynak içerisindeki yabancı para çevrim farkları hesabı altında takip edilmektedir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Grup'un muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4) Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Not 1'deki Grup tarafından idare edilen bağlı ortaklıkların finansal tablolarını kapsamaktadır. Grup'un kontrolü, bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık bünyesinde konsolide edilen yukarıdaki bağlı ortaklıklar kontrol gücünün Grup'a ait olması nedeniyle "tam konsolidasyon metodu" ile konsolide edilmiştir.

Uygulanan konsolidasyon esasları aşağıdaki gibidir:

- (i) Bağlı ortaklıkların bilançoları ve gelir tabloları tek tek ve her kalem bazında konsolide edilmiş ve Ana Ortaklık'ın sahip olduğu yatırımın taşınan net defter değeri ilgili özkaynak kalemleriyle elimine edilmiştir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyelerin etkileri ile bu işlemlerle ilgili olarak bilançolarda kalan kar marjları elimine edilmiştir.
- (ii) Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, söz konusu şirket kontrollerinin Ana Ortaklık'a geçtiği tarihten itibaren geçerli olmak üzere konsolidasyona dahil edilmiştir.
- (iii) Net varlıklardaki ve bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçlarındaki kontrol gücü olmayan paylar konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak ayrı bir şekilde gösterilmiştir.

2.5) Şerefiye

İktisap maliyetinin, tanımlanan varlık ve borçların değişim tarihindeki makul değeri üzerinde Grup'un sahip olduğu paydan fazla olan kısmı, şerefiye (pozitif) olarak tanımlanır ve bilançonun aktifinde yer alır. İktisap esnasında ortaya çıkan şerefiye, Grup'un gelecek dönemlerde ekonomik fayda sağlayacağı beklentisiyle yaptığı ödemedir. Şerefiye, 30.09.2004 tarihinden önce gerçekleşen satın almalara ilişkin ise aktifleştirilmiş ve 31.12.2004 tarihine kadar itfa edilmiştir.

01.01.2005 tarihinden itibaren uygulanmakta olan muhasebe standartlarında yapılan değişiklik ile şerefiyeye amortisman ayrılması durdurulmuş olup şerefiyenin net kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulur.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, Grup'un birleşmenin etkilerinden yararlanacak olan ve ayrıştırılabilen her bir nakit üreten birime tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğünü göstergesi olduğu durumlarda daha sık olarak değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüklüğü karşılığı, daha sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Değişim tarihinde, iktisap edilen tanımlanabilir varlık ve borçların makul değerinde Grup'un payının iktisap maliyetini aşan kısmı negatif şerefiye olarak finansal tablolara alınır. Negatif şerefiyenin, gelecekte beklenen zararlar ve giderler ile ilgili olması ve bu hususun elde edenin iktisap planında belirlenmesi ve güvenilir bir şekilde hesaplanabilmesi ve iktisap tarihinde tanımlanabilir borçları temsil etmediği durumlarda, beklenen zarar ve giderlerin finansal tablolara alındığı dönemde negatif şerefiyenin ilgili kısmı gelir tablosuna gelir olarak alınır.

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1) Hasılat

Satışlar nakit veya senetli alacaklar ile tahsil edilmek suretiyle vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri söz konusu alacakların bugünkü değere indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde satış bedelinin nominal değerini ilgili hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır. Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

2.6.2) Stoklar

Stoklar, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleştirilebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Stokların birim maliyeti ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul ve yarı mamullerin maliyetine ilk madde ve malzeme, direkt işçilik, değişken ve sabit genel üretim giderleri belli oranlarda (normal faaliyet kapasitesi göz önünde tutularak) dahil edilmiştir. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Net gerçekleştirilebilir değer azalışları oluştukları dönemde satılan mal maliyetine yansıtılmaktadır. Kullanılamaz durumda olan stoklar ise kayıtlardan çıkarılmıştır.

2.6.3) İlişkili taraflar

Bir şirketin diğer şirket üzerinde yaptırım gücü varsa ve/veya bir şirket diğerinin finansal ve operasyonel kararlarını etkileyebiliyorsa, bu iki şirket ilişkili taraf sayılır. Konsolide finansal tablolarda Grup sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Grup'un iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup'un ana ortaklığının yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.6.4) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden ekonomik ömürleri üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen ekonomik ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Süre (Yıl)</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 - 50
Binalar	5 - 50
Makine, tesis ve cihazlar	4 - 15
Taşıt araçları	2 - 10
Mobilya ve demirbaşlar	3 - 20
Özel maliyetler	5 - 15
Diğer maddi duran varlıklar	5 - 10

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte ve buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Grup Yönetimi 31.12.2013 ve önceki dönemlerde ekli finansal tablolarda maliyet değeri ile gösterilen arsa, bina ve makine, tesis ve cihazlara ilişkin 30.06.2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere muhasebe politikasında değişiklik kararı almış ve söz konusu maddi duran varlıklarını bağımsız bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından belirlenen 30.06.2014 tarihli piyasa değeri (gerçeğe uygun değer) üzerinden hesaplanan yeniden değerlendirilmiş tutarları ile gösterilmiştir. Söz konusu gerçeğe uygun değerler emsal fiyat, indirgenmiş nakit akım, yenileme maliyeti, vb yöntemler ile belirlenmiştir. Bu varlıklara ilişkin amortismanlar söz konusu gerçeğe uygun değerleri üzerinden ayrılmaktadır ve ilgili amortisman giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli olarak yapılmalıdır. Yeniden değerlemelerin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın gerçeğe uygun değerinin defter değerinden önemli ölçüde farklılaşması durumunda, varlığın tekrar yeniden değerlendirilmesi gerekir. Bazı maddi duran varlık kalemlerinin gerçeğe uygun değerleri önemli değişiklikler göstermesi nedeni ile yıllık olarak yeniden değerlendirilmeyi gerektirir. Gerçeğe uygun değerlerinde önemli değişiklikler olmayan maddi duran varlık kalemleri için bu sıklıkta yeniden değerlendirme yapılmasına gerek yoktur. Bu kalemler için sadece üç veya beş yılda bir yeniden değerlendirme yapılması gerekli olabilir.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış doğrudan özkaynaklar hesabı içinde yer alan “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları” hesabı altında muhasebeleştirilir. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce gelir tablosu ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerlendirme değer artışı oluşturulmuşsa, bu azalış önceki yeniden değerlendirme farkını tersine çevirdiği ölçüde özkaynak hesap grubundaki yeniden değerlendirme değer artışı hesabından düşülür. Bir maddi duran varlık kalemine ilişkin özkaynak hesap grubundaki yeniden değerlendirme değer artışı, ilgili varlık bilanço dışı bırakıldığında doğrudan geçmiş yıl karlarına aktarılabilir. Aynı husus varlığın kullanımdan çekilmesi veya elden çıkarılması durumunda da geçerli olabilir. Öte yandan, değer artışının bir kısmı, varlık işletme tarafından kullanıldıkça da aktarılabilir. Bu durumda, aktarılan değer artışı, varlığın yeniden değerlendirilmiş defter değeri üzerinden hesaplanan amortisman ile orijinal maliyeti üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki fark kadar olur. Yeniden değerlendirme değer artışından geçmiş yıl karlarına aktarım kar veya zarar üzerinden yapılamaz.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olmasıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

Konsolidasyon kapsamındaki yurtdışı bağlı ortaklıkların maddi duran varlıklarının açılış tutarlarını oluşturan dönem başı kuru ile Türk Lirası'na çevrilmesi ile kapanış tutarlarını oluşturan dönem sonu kuru ile Türk Lirası'na çevrilmesi sonucu oluşan kur değerlendirme farkları maddi duran varlıklara ilişkin hareket tablosunda ayrıca gösterilmektedir.

2.6.5) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım lisansı ve kullanım/isim hakkı gibi diğer haklardan oluşmaktadır. Başlangıç olarak maliyet değerinden kaydedilmekte olan maddi olmayan duran varlıklar, 31.12.2004 tarihine kadar satın alma senesine ait uygun düzeltme katsayısı ile çevrilmek suretiyle yeniden düzenlenmiş maliyet değerleri üzerinden taşınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların aktifleştirilebilmesi için ilgili varlığın işletmeye gelecekte sağlayacağı ekonomik fayda tespit edilebilir olmalı ve varlığın maliyeti güvenilir bir şekilde ölçülebilmelidir. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi olmayan duran varlıkların maliyetine dahil edilebilenler dışındaki başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, şartlarda değişiklik olduğu takdirde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını test etmek için incelenmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek finansal tablolara yansıtılır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Süre (Yıl)</u>
Haklar	3 - 15
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	5 - 10
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 - 15

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.6.6) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması, ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta işlem maliyetini de içeren maliyeti ile ölçülür. İlk muhasebeleştirme sonrasında, yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer veya maliyet yönteminden birine göre muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla amortisman tabii tutulmuştur. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak belirlenmiştir. Mevcut yatırım amaçlı binanın tahmini ekonomik ömrü 50 yıldır.

Grup Yönetimi 31.12.2013 ve önceki dönemlerde ekli finansal tablolarda maliyet değeri ile gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin 30.06.2014 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere muhasebe politikasında değişiklik kararı almış ve söz konusu maddi duran varlıklarını ekteki konsolide finansal tablolarda bağımsız bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından belirlenen 30.06.2014 tarihli piyasa değeri (gerçeğe uygun değer) üzerinden hesaplanan yeniden değerlendirilmiş tutarları ile gösterilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

2.6.7) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabii tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabii olan varlıklar için ise 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 kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabii olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.6.8) İnşaat sözleşmeleri

Bilanço tarihi itibarıyla tamamlanıp kesin kabulü yapılan işlere ait maliyetler ve hakediş tutarları kar zarar hesaplarına aktarılmasına mukabil, ilişikteki finansal tablolarda devam eden projelere ait oluşmuş maliyet ve gelirler projenin tamamlanma oranına göre gelir ve gider hesaplarına alınmıştır. Tamamlanma derecesi, bilanço tarihine kadar gerçekleşen toplam harcamanın projenin tahmini maliyeti ile karşılaştırılması sonucunda belirlenmiştir. Proje bütün maliyetler tamamlandığı ve müşterinin onay vermesi ile tamamlanmaktadır. Tamamlanma dereceleri Grup Yönetimince tahsis edilen mühendislik raporlarına göre belirlenmektedir.

İnşaat maliyetleri ilk madde ve malzeme gideri, taşıma, nakliye ve düzeltme maliyetleri, işçi ücretleri, taşeronlara yaptırılan işler, dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler, vergi resim harç giderleri, amortismanlar, inşaat ile genel yönetim giderlerinden oluşmaktadır. Tamamlanmamış projelere ilişkin muhtemel gider provizyonları gerek görüldüğünde kayıtlara alınmaktadır.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Grup’a dahil bağlı ortaklıklardan Komyapı Hazır beton Prefabrik İnşaat Taahhüt San.Tic. A.Ş., Komel Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Komyapı Atlas Adi Ortaklığı’nın 31.03.2017 tarihi itibarıyla kendi adına ve/veya Grup dahilindeki bağlı ortaklıklar adına inşaatı yapmakta olduğu inşaat projeleri ile ilgili oluşan maliyetler stoklar içerisinde ve satılan daireler karşılığında müşterilerden alınan avanslar ise alınan avanslar olarak kayıtlara alınmıştır. Satış yapılan projelere ait maliyetler ile alınan avanslar proje konusu inşaatların fiziki teslimi gerçekleştiği zaman gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir. Söz konusu bağlı ortaklığın Grup dışındaki müşterilere yapmakta olduğu inşaat projeleri TMS 11’e göre muhasebeleştirilmiş, projelerin tamamlanma yüzdeleri doğrultusunda gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

2.6.9) Finansal araçlar

a) Finansal varlıklar:

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

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup’un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur.

Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının 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 söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır 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 gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

2.6.10) Kur değişiminin etkileri

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da olasılığı olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.6.11) Hisse başına kazanç

Finansal tablolarda sunumu açısından, hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

2.6.12) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup'un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

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

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.6.13) Kiralamalar

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur.

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.6.14) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.6.15) Borçlanma maliyetleri

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilmektedir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.6.16) Ticari alacaklar/borçlar

Doğrudan bir borçluya/alıcıya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar/ticari borçlar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar/ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

2.6.17) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Hazırlanan finansal tablolarda, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin TFRS uygulamaları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

2.6.18) Netleştirme / mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda netleştirilerek gösterilir.

2.6.19) Canlı Varlıklar

Canlı varlıklar veya tarımsal ürünler, ancak söz konusu varlığın işletmenin kontrolünde bulunması, varlıktan beklenen ekonomik faydanın işletme tarafından elde edilebilecek olması ve varlığın gerçeğe uygun değeri veya maliyetinin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi halinde mali tablolara alınır. Varlıktan beklenen ekonomik fayda ise genellikle fiziki özellikler dikkate alınarak ölçülür. Canlı varlıklar mali tablolara ilk defa alındığında ve her bir bilanço döneminde net makul değeriyle değerlendirilir. Canlı varlıkların, net makul değeriyle mali tablolara ilk defa alınmasından ve bu tutarda gerçekleşen bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde net kar veya zararın hesaplanmasında dikkate alınır.

İşletme, sadece ve sadece işletmenin, söz konusu varlığı geçmiş olayların sonucu olarak kontrol etmekte olması, varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve varlığın gerçeğe uygun değerinin veya maliyetinin güvenilir olarak ölçülebilmesi koşullarının gerçekleşmesi durumunda canlı bir varlığı muhasebeleştirir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Canlı varlıklar ilk muhasebeleştirildikleri tarihte ve her bilanço tarihinde, gerçeğe uygun değerın güvenilir olarak ölçülemediği durumlar hariç, gerçeğe uygun değerlerinden tahmini pazar yeri maliyetleri düşülmek suretiyle ölçülür.

2.6.20) Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

2.6.21) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.6.22) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit para ile üç aydan kısa vadeli menkul kıymetleri içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

2.6.23) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.7) Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

Grup cari döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 01.01.2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012’de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)’den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 standardı TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayımlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut TMS 17 Kiralama İşlemleri, TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi, TMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler ve TMS Yorum 27 Yasal Açıdan Kiralama Görünümündeki İşlemlerin Özünün Değerlendirilmesi standartlarının yerini almakta ve TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7’de değişiklikler – Açıklama İnisyatifi

UMSK’nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12’de değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığını, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şekliinden etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 2’de değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflanması ve Ölçülmesi

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferi

UMSK tarafından yatırım amaçlı gayrimenkullerden diğer varlık gruplarına ve diğer varlık gruplarından yatırım amaçlı gayrimenkul grubuna transferlerine ilişkin kanıt sağlayan olaylar hakkında belirsizlikleri gidermek üzere UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle, yönetimin varlığın kullanımına ilişkin değişiklik niyetinin tek başına varlığın kullanım amacının değiştiğine kanıt oluşturmadığına açıklık getirilmiştir. Dolayısıyla, bir işletme yatırım amaçlı gayrimenkülü geliştirilmeden elden çıkarılmasına karar verdiğinde, gayrimenkul finansal tablo dışı bırakılınca (finansal tablodan çıkarılınca) kadar yatırım amaçlı gayrimenkul olarak değerlendirilmeye devam edilir ve stok olarak yeniden sınıflandırılmaz. Benzer şekilde, işletme mevcut yatırım amaçlı gayrimenkulünü gelecekte aynı şekilde kullanımına devam etmek üzere yeniden yapılandırmaya başladığında, bu gayrimenkul yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmaya devam edilir ve yeniden yapılandırma süresince sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Grup’un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımlara İlişkin Açıklamalar”

UFRS 12’nin kapsamının daha açık şekilde ifade edilmesine yönelik olarak bir işletmenin bağlı ortaklığındaki, iş ortaklığındaki veya iştirakindeki yatırımlarını satış amaçlı olarak sınıflandırılması (elden çıkarılacak varlık grubu içerisine dahil edilmesi) durumunda, UFRS 12 uyarınca yapılması gerekli olan özet finansal bilgilerin açıklamasının gerekli olmadığını eklenmesi.

UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”

İştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların doğrudan veya dolaylı olarak risk sermayesi girişi, yatırım fonu, menkul kıymetler veya yatırım amaçlı sigorta fonları gibi işletmeler tarafından sahip olunması durumunda, iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki yatırımların için UFRS 9 uyarınca gerçeğe uygun değer yöntemini uygulamalarına imkan tanınması.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Temel raporlama biçimi – Sektörel bölümler

Grup farklı ürün ve hizmetlerin üretimini ve satışı faaliyetlerini yürütmektedir. Grup’un ürettiği ürün ve hizmetler farklı risk ve getirilere sahip olduğundan, sektörel bölüm tanımlanmıştır.

31.03.2017 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi ortaklıkların sektörel bazda listesi ve sektörel bazda net satış tutarları aşağıdadır:

Unvan

Adaçal Endüstriyel Mineraller San. Tic. A.Ş.
Bera Turizm İnşaat Tic. A.Ş.
Divapan Entegre Ağaç Panel San. Tic. A.Ş.
Hisar Madencilik ve Yapı Elemanları San. Tic. A.Ş.
Kombassan Holding A.Ş.
Kombassan Kağıt Matbaa Gıda ve Tekstil San. Tic. A.Ş.
Karsu Çamlıca Köyü Su İşletmeleri A.Ş.
Komal Tüketim Malları Üretim Pazarlama San. Tic. A.Ş.
Komel Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Kombassan Giyim Gıda Turizm Sanayi İç ve Dış Tic.A.Ş.
Kongıda Kombassan Gıda İhtiyaç Maddeleri ve Petrol Ür. San. Tic. A.Ş.
Kompen PVC Yapı ve İnşaat malzemeleri San.Tic.A.Ş.
Komyapı Atlas Adi Ortaklığı
Komyapı Hazır beton Prefabrik İnşaat Taahhüt San.Tic.A.Ş.
Kongaz Petrol Ürünleri Paz. San. Tic. A.Ş.
Koveka Konya ve Karaman Tekstil San. Dış Tic. A.Ş.
MPG Makine Prodüksiyon Grubu Makine İmalat San.Tic.A.Ş.
Muratlı Karton Kağıt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Taç Turizm Seyahat Acentalığı Rehberlik Hiz. San. Tic. A.Ş.
Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.
SC Rulmenti S.A.Barlada
Anadolu Rulman İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.
New Mgm Zrt
SC Diarul Alpha SRL Barlada

Sektör

İnşaat ve Yapı Malzemeleri
Turizm
İnşaat ve Yapı Malzemeleri
Mermer ve Maden
Holding Hizmeti
Kağıt-Karton-Ambalaj
Gıda
Market ve Pazarlama
İnşaat ve Yapı Malzemeleri
Market ve Pazarlama
Gıda
İnşaat ve Yapı Malzemeleri
İnşaat ve Yapı Malzemeleri
İnşaat ve Yapı Malzemeleri
Petrol
Tekstil
Makine
Kağıt-Karton-Ambalaj
Turizm
Turizm
Rulman
Rulman
Rulman
Rulman

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Satış gelirlerinin sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sektör	01.01.-31.03.2017					Toplam	Oran (%)
	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Diğer Gelirler	İade ve İndirimler			
Market ve Pazarlama	1.143.855	--	74.364	(231.016)		987.203	0
Rulman	3.291.615	29.928.964	192.589	(84.200)		33.328.968	9
İnşaat ve Yapı Malzemeleri	104.259.246	15.706.920	641.017	(9.954.153)		110.653.030	30
Tekstil ve Deri	6.225.108	--	413.479	(566.681)		6.071.906	2
Kağıt-Karton-Ambalaj	122.496.356	6.612.540	818.686	(3.187.176)		126.740.406	35
Akaryakıt	11.020.421	--	40.702	(500.009)		10.561.114	3
Gıda	50.194.299	9.707.362	38.922	(932.328)		59.008.255	16
Mermer ve Maden	--	--	3.503	(20)		3.483	0
Turizm – Otelcilik	5.073.839	--	28.254	(44.185)		5.057.908	1
Makine	12.207.668	1.194.705	23.418	(326.510)		13.099.281	4
Toplam	315.912.407	63.150.491	2.274.934	(15.826.278)		365.511.554	100

Sektör	01.01.-31.03.2016					Toplam	Oran (%)
	Yurtiçi Satışlar	Yurtdışı Satışlar	Diğer Gelirler	İade ve İndirimler			
Market ve Pazarlama	1.011.648	--	130.289	(204.811)		937.126	0
Rulman	2.073.554	26.648.844	390.428	(5.069)		29.107.757	11
İnşaat ve Yapı Malzemeleri	73.485.282	11.364.602	755.549	(7.489.427)		78.116.006	29
Tekstil ve Deri	6.259.845	--	118.774	(200.010)		6.178.609	2
Kağıt-Karton-Ambalaj	82.139.514	3.073.111	705.117	(2.175.187)		83.742.555	31
Akaryakıt	9.814.142	--	--	(433.312)		9.380.830	3
Gıda	40.644.277	9.694.514	17.727	(2.429.156)		47.927.362	18
Mermer ve Maden	--	--	850	--		850	0
Turizm – Otelcilik	4.922.746	--	21.863	(9.425)		4.935.184	2
Makine	11.735.121	786.009	17.195	(969.525)		11.568.800	4
Toplam	232.086.129	51.567.080	2.157.792	(13.915.922)		271.895.079	100

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Kısa Vadeli Alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
Ticari Olmayan Alacaklar	309.596	250.126
Toplam	309.596	250.126

Kısa Vadeli Borçlar

Ticari Olmayan Borçlar	2.224.972	2.112.692
Toplam	2.224.972	2.112.692

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6.1) İlişkili Taraflarla Bakiyeler:

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar:

	31.03.2017		31.12.2016	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
MZK Shopping Complex Co. Ltd.	--	258.196	--	249.726
Esra Film İletişim A.Ş.	--	51.000	--	--
Diğer gerçek kişi ilişkili taraflar	--	400	--	400
Toplam	--	309.596	--	250.126

b) İlişkili Taraflara Borçlar:

	31.03.2017		31.12.2016	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Esra Film İletişim A.Ş.	--	897.992	--	871.892
Talay Otomotiv A.Ş.	--	954.039	--	920.077
Diğer gerçek kişi ilişkili taraflar	--	372.941	--	320.723
Toplam	--	2.224.972	--	2.112.692

6.2) İlişkili Taraflarla Yapılan Alış-Satış İşlemleri:

a) İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar:

01.01.-31.03.2016: Yoktur (01.01.-31.03.2016: Yoktur).

b) İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar:

01.01.-31.03.2016: Yoktur (01.01.-31.03.2016: Yoktur).

c) İlişkili Taraflardan Finansman Gelirleri:

Ünvanı	01.01.-31.03.2017		01.01.-31.03.2016	
	Faiz	Kur Farkı	Faiz	Kur Farkı
MZK Shopping Complex Co. Ltd.	--	8.473	--	--
Esra Film İletişim A.Ş.	--	--	--	16.807
Talay Otomotiv A.Ş.	--	--	--	10.135
Toplam	--	8.473	--	26.942

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

d) İlişkili Taraflara Finansman Giderleri:

Ünvanı	01.01.-31.03.2017		01.01.-31.03.2016	
	Faiz	Kur Farkı	Faiz	Kur Farkı
Esra Film İletişim A.Ş.	--	26.903	--	--
Talay Otomotiv A.Ş.	--	39.806	--	3.920
MZK Shopping Complex Co. Ltd.	--	--	--	5.265
Toplam	--	66.709	--	9.185

6.3) Üst Yönetim Kadrosuna Ait Ücretler ve Menfaatler Toplamı:

Grup'un Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür, Genel Koordinatör, Genel Müdür Yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 1.705.319 TL (01.01.-31.03.2016: 1.494.246 TL)'dir.

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
Ticari alacaklar		
- Türk Lirası	191.243.033	152.921.414
- Yabancı Para	94.570.803	97.358.958
Alacak Senetleri		
- Türk Lirası	291.314.335	256.563.037
- Yabancı Para	20.081.744	10.121.860
Tahakkuk etmemiş finansman geliri (-)	(12.129.316)	(11.769.055)
Şüpheli alacaklar	59.368.798	60.074.210
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(59.368.798)	(60.074.211)
Toplam	585.080.599	505.196.213

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında zarar karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
1 Ocak itibarıyla bakiye	60.074.211	51.321.629
Yıl içindeki artış	552.776	12.304.436
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(1.521.482)	(4.484.500)
Çevrim farkı	263.293	689.337
Değersiz alacaklar	--	243.309
Dönem sonu bakiye	59.368.798	60.074.211

Grup'un kısa vadeli ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Vadesi geçen	28.399.366	31.659.506
3 aya kadar	393.670.479	320.417.538
3 - 6 aya kadar	86.457.994	90.276.065
6 ay ve üzeri	88.682.076	74.612.159
Toplam	597.209.915	516.965.268

31.03.2017 tarihi itibarıyla 28.399.366 TL (31.12.2016: 31.659.506 TL) tutarındaki vadesi geçmiş ticari alacak, şüpheli alacak olarak değerlendirilmemiş ve karşılık ayrılmamıştır. Grup, faaliyet gösterdiği sektörlerin dinamikleri ve şartlarından dolayı 90 güne kadar olan gecikmeler için herhangi bir tahsilat riski öngörmemektedir. Vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Vade	31.03.2017	31.12.2016
1-30 gün vadesi geçen	7.870.326	9.429.459
31-60 gün vadesi geçen	--	522.151
61+ gün vadesi geçen	20.529.040	21.707.896
Toplam	28.399.366	31.659.506

Vadesi gelmemiş ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman geliri için uygulanan faiz oranları aşağıdadır:

31.03.2017:

Vade	Oran (%)		
	TL	ABD\$	EUR
1-30 gün	9,55	0,77	0,00
31-60 gün	9,89	0,81	0,00
61+ gün	10,13	0,99	0,00

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2016:

Vade	Oran (%)		
	TL	ABD\$	EUR
1-30 gün	9,55	0,77	0,00
31-60 gün	9,89	0,81	0,00
61+ gün	10,13	0,99	0,00

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
Ticari Alacaklar		
- Türk Lirası	21.703.214	11.835.857
Alacak Senetleri		
- Türk Lirası	5.859.644	6.035.763
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri (-)	(533.388)	(545.618)
Toplam	27.029.470	17.326.002

Grup'un uzun vadeli ticari alacaklarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
2-3 yıl arası	27.151.608	17.399.920
3 - 5 yıl arası	411.250	471.700
Toplam	27.562.858	17.871.620

Ticari Borçlar

Kısa Vadeli	31.03.2017	31.12.2016
Ticari borçlar		
- Türk Lirası	132.624.910	111.160.169
- Yabancı Para	51.799.232	49.728.306
Borç senetleri		
- Türk Lirası	27.342.121	25.567.458
- Yabancı Para	27.053.975	28.654.463
Diğer ticari borçlar		
- Türk Lirası	282.240	230.236
Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri (-)	(4.123.194)	(3.877.848)
Toplam	234.979.284	211.462.784

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un kısa vadeli ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	31.03.2017	31.12.2016
Vadesi geçen	18.228	18.228
3 aya kadar	168.087.578	140.142.327
3 - 6 aya kadar	60.413.432	60.295.862
6 ay ve üzeri	10.583.240	14.884.215
Toplam	239.102.478	215.340.632

Vadesi geçmiş borçların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Vade	31.03.2017	31.12.2016
1-30 gün vadesi geçen	--	18.228
61+ gün vadesi geçen	18.228	--
Toplam	18.228	18.228

Uzun Vadeli	31.03.2017	31.12.2016
Borç senetleri		
- Türk Lirası	215.000	314.000
- Yabancı Para	5.387.592	5.943.260
Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri (-)	(27.517)	(43.671)
Toplam	5.575.075	6.213.589

Grup'un uzun vadeli ticari borçlarının vadelerine göre yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
2-3 yıl arası	3.023.114	3.196.592
3 - 5 yıl arası	2.579.478	3.060.668
Toplam	5.602.592	6.257.260

Vadesi gelmemiş ticari borçların tahakkuk etmemiş finansman gideri için uygulanan faiz oranları aşağıdadır:

31.03.2017:

Vade	Oran (%)		
	TL	ABD\$	EUR
1-30 gün	9,55	0,77	0,00
31-60 gün	9,89	0,81	0,00
61+ gün	10,13	0,99	0,00

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2016:

Vade	Oran (%)		
	TL	ABD\$	EUR
1-30 gün	9,55	0,77	0,00
31-60 gün	9,89	0,81	0,00
61+ gün	10,13	0,99	0,00

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
Vergi Dairesinden Alacaklar	18.008.635	7.351.528
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.571.225	1.539.211
Personelden Alacaklar	75.789	78.502
Şüpheli Diğer Alacaklar	7.591.153	7.530.473
Şüpheli Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	(7.591.153)	(7.530.473)
Diğer (*)	15.719.287	19.431.439
Toplam	35.374.936	28.400.680

(*): 31.03.2017 tarihi itibarıyla diğer alacakların 13.793.325 TL (31.12.2016: 13.126.764 TL) tutarındaki kısmı Grup tarafından 2012 hesap döneminden cari döneme kadar kaybedilen davalara ilişkin olarak ortaklara yapılan ödemeden kaynaklanmış olup söz konusu ödeme karşılığında henüz ortaklardan feragatnameler temin edilememiş olup Kombassan Holding A.Ş. hisselerinin Grup'a devri yapılmamıştır.

Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
1 Ocak itibarıyla bakiye	7.530.473	6.288.237
Yıl içindeki artış	60.680	1.291.449
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	--	(49.213)
Dönem sonu bakiye	7.591.153	7.530.473

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2017	31.12.2016
Verilen Depozito ve Teminatlar	18.097	565.864
Toplam	18.097	565.864

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2017	31.12.2016
Alınan Depozito ve Teminatlar	446.654	451.274
Diğer (*)	8.124.615	8.438.783
Toplam	8.571.269	8.890.057

(*): 31.03.2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer borçların 7.528.058 TL (31.12.2016: 7.528.058 TL) tutarındaki kısmı İstanbul Tuzla Deri Sanayi Bölgesi'nde tahsis edilecek arsa ile ilgili borçtan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2017	31.12.2016
Alınan Depozito ve Teminatlar	1.440.578	1.426.224
Toplam	1.440.578	1.426.224

NOT 10 – STOKLAR

	31.03.2017	31.12.2016
İlk Madde-Malzeme	105.232.049	86.571.494
Yarı Mamuller	36.862.911	32.663.153
Mamuller	148.580.564	143.399.110
Ticari Mallar	23.003.505	18.815.491
Diğer Stoklar	5.515.373	4.850.059
İnşaat İşleri (*)	169.233.827	183.722.187
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(1.320.883)	(1.242.810)
Toplam	487.107.346	468.778.684

(*) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Komyapı Hazır Beton Prefabrik İnşaat Taahhüt San. Tic. A.Ş.'nin kendi adına ve/veya Grup bünyesindeki ortaklıklara yapmakta olduğu inşaat maliyetlerinden oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
1 Ocak itibarıyla bakiye	1.242.810	1.150.698
Yıl içindeki artış	78.073	199.112
Konsolidasyon kapsamından çıkışların etkisi	--	(107.000)
Dönem sonu bakiye	1.320.883	1.242.810

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İnşaat projelerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Proje	31.03.2017	31.12.2016
Ankara Keçiören Vadikent	58.379.143	79.546.211
Ankara Keçiören Yükseltepe	36.718.725	34.425.231
Ankara Keçiören Tepekent	24.203.462	23.606.630
Sille Göztepe Projesi	24.039.739	20.503.398
Premium Alanya Konutları	13.361.650	13.184.610
Karaman Konutları	6.900.070	6.825.070
Adalet Plaza Dükkan ve Ofisleri	3.051.971	3.051.971
İkonía Konut ve Dükkanları	1.865.262	1.865.261
Sancak Life Projesi	713.805	713.805
Toplam	169.233.827	183.722.187

Projelerin tamamlanma oranları aşağıdaki gibidir:

Proje	Tamamlanma Oranı (%)	
	31.03.2017	31.12.2016
Ankara Keçiören Vadikent	100	100
Ankara Keçiören Yükseltepe	93	93
Ankara Keçiören Tepekent	32	31
Sille Göztepe Projesi	41	35
Premium Alanya Konutları	100	100
Karaman Konutları	15	15
Adalet Plaza Dükkan ve Ofisleri	100	100
İkonía Konut ve Dükkanları	100	100
Sancak Life Projesi	100	100

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Grup 2010 yılı içerisinde hayvancılık yatırımlarına başlamış ve 2011 yılı Aralık ayı içerisinde toplam 748 adet büyükbaş hayvan alımı yapmıştır. İlk aşamada süt üretimi yapmaya başlayan Grup, üretilen sütü soğutulmuş süt olarak Karaman Süt Üreticileri Birliği'ne satmaktadır. Grup ilerleyen dönemlerde üretilen sütün bir kısmını da peynirhanede peynir üretiminde kullanmayı planlamaktadır.

	31.03.2017	31.12.2016
Büyükbaş Canlı Varlıklar	7.199.500	7.539.500
Yapılmakta Olan Canlı Varlık Yatırımları	4.568.850	4.770.700
Toplam	11.768.350	12.310.200

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Canlı varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Büyükbaş Canlı Varlıklar	31.03.2017		31.12.2016	
	Adet	Gerçeğe Uygun Değer	Adet	Gerçeğe Uygun Değer
Sağmal İnek	737	6.264.500	761	6.468.500
Kurudaki İnek	110	935.000	126	1.071.000
Toplam	847	7.199.500	887	7.539.500

Yapılmakta Olan Canlı Varlık Yatırımları	31.03.2017		31.12.2016	
	Adet	Gerçeğe Uygun Değer	Adet	Gerçeğe Uygun Değer
0-3 Aylık Dişi Buzağılar	52	143.000	48	132.000
0-3 Aylık Erkek Buzağılar	56	173.600	47	145.700
3-6 Aylık Dişi Buzağılar	47	152.750	70	227.500
3-6 Aylık Erkek Buzağılar	37	148.000	63	252.000
13 Aylıktan Büyük Düveler	172	1.212.250	201	1.377.750
Gebe Düveler	191	1.613.750	198	1.671.750
7-12 Aylık Dişi Danalar	201	1.001.250	168	801.000
7-12 Aylık Erkek Danalar	11	61.750	17	94.000
13 Aylıktan Büyük Tosunlar	8	62.500	8	69.000
Toplam	775	4.568.850	820	4.770.700

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli – Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2017	31.12.2016
Stok Alımlarına İlişkin Verilen Sipariş Avansları	29.574.815	36.704.010
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	1.751.624	2.166.836
Gelecek Aylara Ait Diğer Giderler	1.467.085	1.092.839
Toplam	32.793.524	39.963.685

Uzun Vadeli – Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2016	31.12.2016
Maddi Duran Varlık Alımlarına İlişkin Verilen Avanslar	4.723.088	4.367.457
Gelecek Yıllara Ait Diğer Giderler	--	28.880
Toplam	4.723.088	4.396.337

Kısa Vadeli – Ertelenmiş gelirler	31.03.2017	31.12.2016
Gelecek Aylara Ait Gelirler	201.339	141.243
Toplam	201.339	141.243

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli – Ertelenmiş gelirler	31.03.2017	31.12.2016
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	569.451	80.324
Toplam	569.451	80.324

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31.03.2017 tarihinde sona eren dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir			Yeniden	Bakiye
	31.12.2016	Girişler	Çıkışlar	Değerleme Değer	31.03.2017
				Artışları (*)	
Arazi ve Arsalar	161.090.225	--	--	8.128.000	169.218.225
Binalar	96.407.167	--	--	--	96.407.167
Toplam Maliyet Değeri	257.497.392	--	--	8.128.000	265.625.392
Binalar	7.743.620	390.473	--	--	8.134.093
Toplam Birikmiş Amortisman (-)	7.743.620	390.473	--	--	8.134.093
Net Defter Değeri	249.753.772				257.491.299

(*): Grup Nisan 2017 itibarıyla Konya-Karatay bölgesindeki yatırım amaçlı arsasının 14.230.000 TL bedel karşılığında satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu satış bedeli esas alınarak 31.03.2017 tarihli finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında yer alan arsa için 8.128.000 TL tutarında değer artışı hesaplanmıştır.

31.12.2016 tarihinde sona eren dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkuller ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir			Yeniden	Bakiye
	31.12.2015	Girişler	Çıkışlar	Değerleme Değer	31.12.2016
				Artışları	
Arazi ve Arsalar	134.426.700	520.525	--	26.143.000	161.090.225
Binalar	96.407.167	--	--	--	96.407.167
Toplam Maliyet Değeri	230.833.867	520.525	--	26.143.000	257.497.392
Binalar	6.191.276	1.552.344	--	--	7.743.620
Toplam Birikmiş Amortisman (-)	6.191.276	1.552.344	--	--	7.743.620
Net Defter Değeri	224.642.591				249.753.772

Grup, 31.12.2014 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini belirlemek üzere Sermaye Piyasası Kurulu lisansına sahip Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmış ve tespit edilen makul değerleri finansal tablolara yansıtılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, konuyla ilgili Sermaye Piyasası Kurulu lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinin sınıf ve yeri hakkında güncel bilgisi bulunan bağımsız değerlendirme firması tarafından yapılan değerlendirmeye dayanmaktadır.

Grup, 31.12.2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bir kısmının gerçeğe uygun değerinin yeniden belirlenmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu lisansına sahip A Artıbir Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerlendirme çalışması yaptırmıştır ve tespit edilen değer artışları finansal tablolara yansıtılmıştır.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2017 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir		Çevrim		Yeniden Değerleme Artışları (*)	Transfer	Bakiye 31.03.2017
	31.12.2016	Girişler	Farkı	Çıkışlar			
Arazi ve Arsalar	215.649.077	31.609	2.984.059	--	81.901.180	--	300.565.925
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	13.221.042	--	--	--	--	142.241	13.363.283
Binalar	420.460.072	105.573	11.159.390	(876.156)	--	996.487	431.845.366
Makine, Tesis ve Cihazlar	748.858.262	1.523.043	7.591.177	(835.616)	--	2.729.511	759.866.377
Taşıt Araçları	34.515.809	377.798	188.190	(256.684)	--	--	34.825.113
Mobilya ve Demirbaşlar	107.277.130	1.098.471	456.976	(98.088)	--	--	108.734.489
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.425.114	22.247	50.740	--	--	--	2.498.101
Özel Maliyetler	11.320.204	2.081	--	--	--	--	11.322.285
Yapılmakta Olan Yatırımlar	10.379.400	14.512.739	44.345	--	--	(3.868.239)	21.068.245
Toplam Maliyet Değeri	1.564.106.110	17.673.561	22.474.877	(2.066.544)	81.901.180	--	1.684.089.184
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	6.257.467	66.484	--	--	--	--	6.323.951
Binalar	66.828.169	1.510.142	6.100.709	--	--	--	74.439.020
Makine, Tesis ve Cihazlar	478.661.020	7.952.551	6.422.256	(202.470)	--	--	492.833.357
Taşıt Araçları	5.559.657	650.189	30.900	(146.303)	--	--	6.094.443
Mobilya ve Demirbaşlar	84.443.698	908.488	16.183	(46.207)	--	--	85.322.162
Diğer Maddi Duran Varlıklar	318.496	19.505	--	--	--	--	338.001
Özel Maliyetler	3.885.916	108.934	--	--	--	--	3.994.850
Toplam Birikmiş Amortisman	645.954.422	11.216.293	12.570.048	(394.980)	--	--	669.345.784
Net Defter Değeri	918.151.688						1.014.743.400

(*): 31.03.2017 tarihinde sona eren hesap döneminde oluşan 81.901.180 TL tutarındaki değer artışı 24.03.2017 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporlarındaki güncel ekspertiz değerleri esas alınmak suretiyle oluşmuştur. Oluşan değer artışı diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmiştir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2016 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir 31.12.2015	Girişler	Çevrim Farkı	Çıkışlar	Transfer	Bakiye 31.12.2016
Arazi ve Arsalar	207.614.929	975.000	8.627.194	(1.696.521)	128.475	215.649.077
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	14.558.272	785.486	--	(2.155.442)	32.726	13.221.042
Binalar	402.733.309	2.216.077	14.981.413	(658.972)	1.188.245	420.460.072
Makine, Tesis ve Cihazlar	719.750.220	12.694.919	21.323.262	(8.351.936)	3.441.797	748.858.262
Taşıt Araçları	32.982.518	2.377.415	519.832	(1.437.810)	73.854	34.515.809
Mobilya ve Demirbaşlar	102.438.948	3.868.343	1.182.287	(783.964)	571.516	107.277.130
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.959.602	319.252	146.260	--	--	2.425.114
Özel Maliyetler	11.320.204	--	--	--	--	11.320.204
Yapılmakta Olan Yatırımlar	5.533.756	10.146.811	228.786	(86.815)	(5.443.138)	10.379.400
Toplam Maliyet Değeri	1.498.891.758	33.383.303	47.009.035	(15.171.460)	(6.525)	1.564.106.110
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	6.029.118	228.349	--	--	--	6.257.467
Binalar	60.214.574	5.867.699	747.616	(1.720)	--	66.828.169
Makine, Tesis ve Cihazlar	435.499.019	28.291.568	15.039.413	(168.980)	--	478.661.020
Taşıt Araçları	4.115.362	2.630.676	79.532	(1.259.388)	(6.525)	5.559.657
Mobilya ve Demirbaşlar	81.522.733	3.569.780	41.652	(690.467)	--	84.443.698
Diğer Maddi Duran Varlıklar	253.083	65.413	--	--	--	318.496
Özel Maliyetler	3.470.005	415.911	--	--	--	3.885.916
Toplam Birikmiş Amortisman	591.103.894	41.069.396	15.908.212	(2.120.555)	(6.525)	645.954.422
Net Defter Değeri	907.787.864					918.151.688

Grup, TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardına uygun olarak arazi ve arsalar, binalar ve makine, tesis ve cihazlar için 31.12.2014 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri baz alarak 30.06.2014 tarihinden başlayarak “Yeniden değerlendirme modelini” benimsemiştir. Söz konusu değerlendirme sonucunda, ertelenen vergi yükümlülüğü düşüldükten sonra, 486.600.249 TL değer artış fonlarına aktarılmıştır.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Amortisman Giderinin Dağılım Tablosu	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Satışların Maliyeti	11.397.651	10.405.619
Araştırma Geliştirme Giderleri	6.284	33.820
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	523.324	480.639
Genel Yönetim Giderleri	1.032.518	990.653
Toplam	12.959.777	11.910.731

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Amortisman Gideri	390.473	387.867
Maddi Duran Varlık Amortisman Gideri	11.216.294	10.504.911
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Gideri	1.353.010	1.017.953
Toplam	12.959.777	11.910.731

Yapılmakta olan yatırımlar:

31.03.2017:

Yatırımın Cinsi	Yatırımın Yeri	Tutar
Makina Yatırımı	Sakarya	9.182.984
Makina Yatırımı	Karaman	2.875.448
Kırma eleme tesisi	Afyon	1.026.874
Tezgah	Romanya	665.739
Süt Sağım tesisi ve ahır	Karapınar	714.670
Değirmen kurulumu	Afyon	574.462
Yeni mamül ürün yatırım platformu	Konya	445.120
Fabrika yatırımı	Niğde	298.878
PCC Baca gazı tesisi	Afyon	194.119
Diğer yatırımlar		5.089.951
Toplam		21.068.245

31.12.2016:

Yatırımın Cinsi	Yatırımın Yeri	Tutar
Makina Yatırımı	Sakarya	2.877.104
Makina Yatırımı	Karaman	1.813.044
Kırma eleme tesisi	Afyon	1.019.161
Tezgah	Romanya	862.610
Süt Sağım tesisi ve ahır	Karapınar	714.670
Değirmen kurulumu	Afyon	503.952
Yeni mamül ürün yatırım platformu	Konya	445.120
Fabrika yatırımı	Niğde	298.878
PCC Baca gazı tesisi	Afyon	200.907
Diğer yatırımlar		1.643.954
Toplam		10.379.400

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.03.2017 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir 31.12.2016	Girişler	Çevrim Farkı	Çıkışlar	Bakiye 31.03.2017
Haklar	4.872.543	86.608	9.743	--	4.968.894
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	7.752.505	--	--	--	7.752.505
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	504.130	113.719	--	--	617.849
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	29.424.702	795.264	1.211.627	--	31.431.593
Toplam Maliyet Değeri	42.553.880	995.591	1.221.370	--	44.770.841
Haklar	2.855.274	81.566	--	--	2.936.840
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	7.756.952	--	--	--	7.756.952
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	507.182	1.288	--	--	508.470
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20.787.299	1.270.156	839.579	--	22.897.034
Toplam Birikmiş İtfa Payı	31.906.707	1.353.010	839.579	--	34.099.296
Net Defter Değeri	10.647.173				10.671.545

31.12.2016 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	Devir 31.12.2015	Girişler	Çevrim Farkı	Çıkışlar	Bakiye 31.12.2016
Haklar	4.573.075	272.690	26.778	--	4.872.543
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	7.752.505	--	--	--	7.752.505
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	504.130	--	--	--	504.130
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21.715.775	4.990.496	2.718.431	--	29.424.702
Toplam Maliyet Değeri	34.545.485	5.263.186	2.745.209	--	42.553.880
Haklar	2.583.573	271.701	--	--	2.855.274
Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	7.756.952	--	--	--	7.756.952
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	460.870	46.312	--	--	507.182
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14.433.608	4.531.169	1.822.522	--	20.787.299
Toplam Birikmiş İtfa Payı	25.235.003	4.849.182	1.822.522	--	31.906.707
Net Defter Değeri	9.310.482				10.647.173

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 – ŞEREFİYE

Grup'un 02.12.2013 tarihinde Yenipark Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi iktisap etmesi nedeniyle 5.185.704 TL tutarında şerefiye oluşmuştur.

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31.12.2016: Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Finansal Kiralama Borçları:

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal kiralama yükümlülüklerinden doğan borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	31.03.2017	31.12.2016
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6.830.098	7.202.616
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	(742.770)	(828.749)
Toplam	6.087.328	6.373.867

Uzun Vadeli	31.03.2017	31.12.2016
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.387.308	3.886.781
Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-)	(156.726)	(217.222)
Toplam	3.230.582	3.669.559

31.03.2017 tarihi itibarıyla Grup'un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli :

Finansal Kiralama Kurumunun Ünvanı	31.03.2017			TL	Toplam
	Yabancı Para ABD\$	Yabancı Para EURO	Yabancı Paraların TL Karşılığı		
Vakıf Leasing	--	224.793	878.558	1.247.903	2.126.461
Banca Comerciala Romana	--	163.706	639.812	--	639.812
Deniz Leasing	--	36.728	143.544	3.177.511	3.321.055
Toplam	--	425.227	1.661.914	4.425.414	6.087.328

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli:

Finansal Kiralama Kurumunun Ünvanı	31.03.2017				
	Yabancı Para ABD\$	Yabancı Para EURO	Yabancı Paraların TL Karşılığı	TL	Toplam
Vakıf Leasing	--	--	--	1.019.183	1.019.183
Banca Comerciala Romana	--	205.860	804.563	--	804.563
Deniz Leasing	--	24.746	96.715	1.310.121	1.406.836
Toplam	--	230.606	901.278	2.329.304	3.230.582

31.12.2016 tarihi itibariyle Grup'un finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli:

Finansal Kiralama Kurumunun Ünvanı	31.12.2016				
	Yabancı Para ABD\$	Yabancı Para EURO	Yabancı Paraların TL Karşılığı	TL	Toplam
Vakıf Leasing	--	337.189	1.250.937	--	1.250.937
Banca Comerciala Romana	--	190.560	706.960	--	706.960
Deniz Leasing	--	36.611	135.823	4.280.147	4.415.970
Toplam	--	564.360	2.093.720	4.280.147	6.373.867

Uzun Vadeli:

Finansal Kiralama Kurumunun Ünvanı	31.12.2016				
	Yabancı Para ABD\$	Yabancı Para EURO	Yabancı Paraların TL Karşılığı	TL	Toplam
Banca Comerciala Romana	--	234.335	869.363	--	869.363
Deniz Leasing	--	33.972	126.029	2.674.167	2.800.196
Toplam	--	268.307	995.392	2.674.167	3.669.559

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihi itibariyle Grup'un finansal kiralama borçlarının vadesel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
0 – 3 ay	1.610.764	1.571.494
3 ay - 6 ay	1.606.707	1.557.227
6 ay - 12 ay	2.869.857	3.245.146
1 yıl - 2 yıl	3.200.573	3.452.846
2 yıl – 3 yıl	30.009	216.713
Toplam	9.317.910	10.043.426

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları	31.03.2017	31.12.2016
Dava Karşılıkları (*)	2.518.239	2.537.930
Elektrik, Bakım, Onarım ve Diğer Gider Karşılıkları	784.499	1.682.489
Toplam	3.302.738	4.220.419

(*): Grup aleyhine açılan kıdem tazminatı vb. işçilik davalarına ilişkin olarak İş Mahkemelerinde devam eden ve kaybedilme olasılığı olan davalar için ayrılan karşılıklardan oluşmaktadır.

Uzun Vadeli Borç Karşılıkları	31.03.2017	31.12.2016
Yurtdışındaki Bağlı Ortaklığa İlişkin (SC Rulmenti-Romanya) Çevre Mevzuatı Gereğince Ayrılan Karşılıklar	341.960	3.089.780
Toplam	341.960	3.089.780

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

a) 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Grup’un pasifte yer almayan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Bankalara Verilen Teminat Senetleri/Çekleri (*)	886.044.528	845.017.306
Diğer Taraflara Verilen Teminat Senetleri/Çekleri (**)	254.745.200	246.571.703
Toplam	1.140.789.728	1.091.589.009

(*) 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla Grup ile finans kurumları arasında imzalanan genel kredi sözleşmeleri için verilen teminat senedi veya çekleri aşağıdaki gibidir:

31.03.2017	Yabancı	Yabancı	Toplam
Finans Kurumunun Unvanı	Para	Para	Toplam
	Cinsi	Tutarı	TL Tutarı
Asya Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	51.230.000
Albaraka Türk Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	129.390.000
Kuveyt Türk Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	130.000.000
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	TL	--	70.000.000
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	--	140.750.000
Denizbank A.Ş.	TL	--	211.025.000
Denizbank A.Ş.	EUR	28.300.000	110.604.890
Denizbank A.Ş.	ABD \$	11.830.000	43.044.638
Toplam			886.044.528

31.12.2016	Yabancı	Yabancı	Toplam
Finans Kurumunun Unvanı	Para	Para	Toplam
	Cinsi	Tutarı	TL Tutarı
Asya Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	51.230.000
Albaraka Türk Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	120.390.000
Kuveyt Türk Finans Kurumu A.Ş.	TL	--	130.000.000
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	TL	--	45.000.000
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	TL	--	140.750.000
Denizbank A.Ş.	TL	--	211.025.000
Denizbank A.Ş.	EUR	28.300.000	104.990.170
Denizbank A.Ş.	ABD \$	11.830.000	41.632.136
Toplam			845.017.306

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(**) 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Grup tarafından diğer taraflara verilen teminat mektubu, çek ve senetleri aşağıda özetlenmiştir:

Verildiği Yer	31.03.2017	31.12.2016
Elektrik Kurumlarına Verilen	14.036.815	13.917.415
Organize Bölge, Serbest Bölge ve Ticaret Borsaları	927.432	927.432
Gümrüklere Verilen	5.046.432	5.046.432
Satıcılara Verilen	12.656.967	12.656.967
İcra Müdürlükleri ve Mahkemelere Verilen	5.516.265	5.516.265
Diğer Kurumlar	216.561.289	208.507.192
Toplam	254.745.200	246.571.703

Grup Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)	31.03.2017	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.932.706.731	2.000.172.134
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	661.104.528	645.077.306
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	2.593.811.259	2.645.249.440

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı

--

--

Konsolide finansal tablolarda yer alan ve Grup tarafından kullanılan banka kredilerinin yaklaşık 1,5-2 katı tutarında bankalar lehine ipotek ve munzam senetler verilmektedir.

b) 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatın Cinsi	31.03.2017	31.12.2016
Müşterilerden alınan ipotekler	34.885.012	34.885.012
Müşterilerden alınan teminat senetleri/çekleri	4.031.113	4.024.879
Müşterilerden alınan teminat mektupları	9.534.781	9.438.938
Alacak sigortaları	27.664.000	27.664.000
Rehin ve diğer teminatlar	3.894.753	3.773.684
Toplam	80.009.658	79.786.513

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

c) 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle aktif değerler üzerindeki ipotekler ve hacizler:

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle aktif değerler üzerinde mevcut bulunan ve çeşitli bankalardan kullanılan krediler ve/veya teminat mektupları için finans kuruluşlarına; mal bedeli teminatı için satıcılara; ticari ve diğer borçların teminatı için kamu kurumlarına verilen ipotek, haciz ve benzeri teminat tutarlarının dökümü aşağıdaki gibidir (TL ve yabancı para cinsinden tutarların TL karşılığı toplamı olarak):

31.03.2017:

Lehdar	İpotek	Haciz	Diğer Şerhler	Toplam
Finans Kurumları	1.451.871.531	--	--	1.451.871.531
Özel Şirketler	1.150.000	--	--	1.150.000
Toplam	1.453.021.531	--	--	1.453.021.531

31.12.2016:

Lehdar	İpotek	Haciz	Diğer Şerhler	Toplam
Finans Kurumları	1.552.510.431	--	--	1.552.510.431
Özel Şirketler	1.150.000	--	--	1.150.000
Toplam	1.553.660.431	--	--	1.553.660.431

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihi itibariyle Grup'un taşınmazları üzerinde bulunan hacizlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Lehdar	Tapu Sicil Muhafızlığı	Gayrimenkul	Ada-Parsel	Açıklama	Tarihi
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Otlakiye - Tokuşlar Mh. Düzce	/492	Haciz	11/12/2002-4437
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Otlakiye - Tokuşlar Mh. Düzce	/492	Haciz	18/03/2004-1278
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/145	Haciz	27/12/2002-5760
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/145	Haciz	18/03/2004-1278
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/255	Haciz	11/12/2002-4437
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/255	Haciz	18/03/2004-1278
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü- Düzce SGK Müdürlüğü	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/372	Haciz	
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/372	Haciz	
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Otlakiye - Tokuşlar Mh. Düzce	/494	Haciz	11/12/2002-4437
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü	Otlakiye - Tokuşlar Mh. Düzce	/494	Haciz	18/03/2004-1278
Düzce Vergi Dairesi Müdürlüğü Samsun 2. İç.Konya 1-8 İç.- Antalya 7-10	Düzce Tapu Sicil Müdürlüğü Konya Karatay Tapu Sicil Müdürlüğü	İsmil Tarla	432 3872 / 3876 / 3890 / 3891 / 3892 / 3893 / 3894	Haciz	
Bakırköy 5. İcra Müdürlüğü	Sarayönü Tapu Sicil Müdürlüğü	Ladik Tarlaları	27559/66-67-69 20199/5 B Blok 4. Kat 18 Numara	İhtiyatı Haciz İhtiyatı Tedbir	11/10/2016-4568
Yunak İş Mahkemesi	Meram Tapu Sicil Müdürlüğü	Fabrika Binası	27559/66-67-69 20199/5 B Blok 4. Kat 18 Numara	İhtiyatı Tedbir	06/09/2016-320
Konya 4. Asliye Mahkemesi	Selçuklu Tapu Sicil Müdürlüğü	Daire	Numara	İhtiyatı Tedbir	13.2.2012

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihi itibarıyla Grup'un taşınmazları üzerinde bulunan diğer şerhlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Lehdar	Tapu Sicil Muhafızlığı	Gayrimenkul	Ada-Parsel	Diğer Şerhler	Tarihi
OSB	Düzce Tsm	Düzce Fab	460	Beyanlar Hanesi	15/08/2005-434
Şeref Makro Market	Selçuklu Tsm	Merkez Gökdelen	727/8	Kira Şerhi	30/05/2008-16405
T.E.K. Genel Müdürlüğü	Emirdağ Tsm	Fabrika Binası Müstemilatı Ve	/528	İrtifak	22/01/1987-501
T.E.K. Genel Müdürlüğü	Emirdağ Tsm	Arsası - Tokuşlar Mh. Düzce	/494	İrtifak	
T.E.K. Genel Müdürlüğü	Düzce Tsm	Otlakiye - Tokuşlar Mh. Düzce	/492	İrtifak	12.02.1991
Düzce 2.Asıl.Hukuk					11/12/2012-4437 ve
Mahkemesi	Emirdağ Tsm	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/372	Haciz	18/02/2004-1278
Botaş Genel Müdürlüğü	Emirdağ Tsm	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/252	İrtifak	10/08/2009-14220
T.E.K. Genel Müdürlüğü	Düzce Tsm	Tarla	266	İrtifak	30.07.1982
T.E.K. Genel Müdürlüğü	Düzce Tsm	Tarla	269	İrtifak	03/05/1982-982/230
Botaş Genel Müdürlüğü	Emirdağ Tsm	Tarla - Tokuşlar Mh. Düzce	/145	İrtifak	31.08.2009-15418
Türkiye Elektrik Kurumu	İstanbul İli Sancaktepe Tsm	Arsa	1768	İrtifak Hakkı	20/05/1983-2143
Türkiye Elektrik Kurumu	İstanbul İli Sancaktepe Tsm	Arsa	1768	İrtifak Hakkı	19/04/2006-4908
Total Oil Türkiye A.Ş.	Karaman Tsm	Karaman Total Petrol		İntifa Hakkı	21.05.2015'e kadar
			2202-2004-		05.05.2004-
T.E.K.-BOTAŞ	İzmir Torbalı Tsm	İzmir Torbalı Arsaları	2159-2162	İrtifak Hakkı	15.08.1958
2942 Yasa 7. Madde	İzmir Torbalı Tsm	İzmir Torbalı Arsaları	2162		24.01.2003
Askeri Güv. Bölgesi-Özel	İstanbul Sarıyer Tsm	Sarıyer Arsaları	1261-1262-		
Orman-Teiaş			1263-1496-		
			1497-1498-		
			1499-1505-		
			1510-1511		
Konya İl Gıda Tarım			5403/5578	Toplulaştırma	
Hayvancılık Müdürlüğü	Sarayönü Tsm	Ladik Tarlaları	S.Y.	Şerhi	07.05.2015-1815
Trafo Yeri Kira Şerhi	İstanbul Bağcılar Tsm	Güneşli	3203/10	Kira Şerhi	04/12/1992-11605
Maliye Hazinesi	Karaman Tsm	Karaman Bel. Lehine	62 / 12	İrtifak Hakkı	01/12/1997-4252
Alanya 2 As Hukuk Mah	Alanya Tsm	Okurcalar Tarla	213/2	İrtifak Hakkı	29/07/2015/24290
Total Oil Türkiye A.Ş.	Selçuklu Tsm	Konya Total Petrol	2625/68	Kira Sözleşmesi	22/02/2013-7259
Konya İl Gıda Tarım				Toplulaştırma	
Hayvancılık Müdürlüğü	Karatay Tsm		6435/4	Şerhi	20/05/2015-14677
				3083/13 Mad	
	Meram Tsm		274/94	Kısıtlı	24/02/2014-4320
				3083/13 Mad	
	Meram Tsm		38656/142	Kısıtlı	24/02/2014-4320
				3402	
TKGM	Hendek Tsm		/175	Kanun22/2/A	07.10.2010-5644
BOTAŞ	Kazım Karabekir Tsm	Arsa	362-11	İrtifak Hakkı	
				10 Yıl İntifa	
Opet Petrolcülük A.Ş.	Kazım Karabekir Tsm	Arsa	362-9	Hakkı	12.04.2006
BOTAŞ	Kazım Karabekir Tsm	Arsa	362/13	İrtifak Hakkı	25.04.2006/229
			2693-2696-		
			2697--		
			26982748-		
Karaman İl Gıda Tarım			2749 V.S.	3083/13 . Mad.	09.10.2012-929
Hayvancılık Müdürlüğü	K Karabekir Tsm	K Karabekir Tarlalar		Toplulaştırma	
				Şerhi 5403/5578	
Konya İl Gıda Tarım				S.Y.	07.05.2015-1815
Hayvancılık Müdürlüğü	Sarayönü Tsm		4069-	İrtifak Hakkı	15.05.2008/3979
BOTAŞ	İzmir Kemalpaşa Tsm	İzmir Kemalpaşa Arsaları	1982-1981		
			1982-8385-81-	Osb Sınırları	
OSB	İzmir Kemalpaşa Tsm	İzmir Kemalpaşa Arsaları	84-86-88-89	İçerisinde	18/10/2004-5438
BEDAŞ	Bahçelievler Tsm	Yenibosna	338/3	Kira Sözleşmesi	09/04/2009/4630
BOTAŞ	Lüleburgaz Tsm	Evrensekiz	263/12	İrtifak Hakkı	20/09/2016-7503
Konya İl Gıda Tarım			38656/142-	Toplulaştırma	
Hay.Müd.	Meram Tsm	Göden Tarla	143	Şerhi	13/10/2016-2016
Korunması Gereken				Toplulaştırma	
Kültür ve Tabiat Varlığı	Karaman Tsm	Karaman Cami	62/10	Şerhi	
Konya İl Gıda Tarım				Toplulaştırma	
Hay.Müd.	Meram Tsm	Göden Tarla	38658/13	Şerhi	13/10/2016-29911

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

d) Devam Eden Davalar ve İcra Takipleri:

d.1) Grup'un Aleyhine Açılan Davalar ve Yürütülen İcra Takipleri:

Davanın Konusu	31.03.2017		31.12.2016	
	Dava Sayısı	Dava Tutarı	Dava Sayısı	Dava Tutarı
Alacak Davaları	192	2.776.512	238	4.492.591
Ücret, Kıdem, İhbar vb. Tazminat Davaları	85	2.806.189	98	9.028.340
Hisse Senedi Bedelinin Ödenmesi Talebiyle Açılan Davalar (*)	1.627	129.099.692	1.510	116.916.794
Diğer Muhtelif Davalar	101	2.282.677	77	2.283.857
Toplam	2.005	136.965.069	1.923	132.721.583

(*): 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle söz konusu davalar ortaklar tarafından Almanya'daki mahkemelerde açılıp devam eden ve Türkiye'deki mahkemelere tenfize getirilme olasılığı olan davaları ve 12.07.2012 tarihi itibarıyla Kombassan Holding A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşen Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.'ye ilişkin davaları da kapsamaktadır.

d.2) Grup Tarafından Açılan Davalar ve Yürütülen İcra Takipleri:

Davanın Konusu	31.03.2017		31.12.2016	
	Dava Sayısı	Dava Tutarı	Dava Sayısı	Dava Tutarı
Alacak ve icra davaları	522	28.014.573	597	28.879.575
Tazminat	21	1.219.459	23	1.220.429
Vergi alacağı ve ceza iptali	10	2.993.374	10	2.993.374
Karşılıksız çek keşide etmek	3	11.200	21	536.016
Diğer	279	2.648.045	258	2.489.281
Toplam	835	34.886.651	909	36.118.674

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle yukarıda belirtilen davalar 12.07.2012 tarihi itibarıyla Kombassan Holding A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşen Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş.'ye ilişkin davaları da kapsamaktadır.

e) Grup'un yukarıda belirtilen genel kredi sözleşmeleri kapsamında vermiş olduğu teminat senetlerinin haricinde Kombassan Holding A.Ş. yapılan kredi sözleşmelerine kefil olmaktadır.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Kombassan Holding A.Ş. tarafından bağlı ortaklıklar ve iştirakler lehine çeşitli banka ve özel finans kurumlarına verilen kefaletlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminat Çekleri ve Senetleri	Veriliş Nedenleri	31.03.2017	31.12.2016
- Bank Asya Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Teminatı	4.900.000	4.900.000
- Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Teminatı	130.000.000	130.000.000
- Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Teminatı	40.000	40.000
- Türkiye Finans Kurumu A.Ş.	Kredi Teminatı	20.000.000	20.000.000
- Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	Kredi Teminatı	70.000.000	45.000.000
Toplam		224.940.000	199.940.000

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlar

	31.03.2017	31.12.2016
Personele Borçlar	9.064.933	8.249.847
Ödenecek Vergi Borçları	7.068.254	4.616.221
Ödenecek SGK Primleri	3.882.606	2.949.543
Toplam	20.015.793	15.815.611

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Grup’ta bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 31.03.2017 tarihi itibariyle aylık 4.426,16 TL tavanına tabidir (31.12.2016: 4.297,21 TL). UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibariyle bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sonuç olarak, Grup'un personelinin gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır. 31.03.2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %7 (31.12.2016: %7) enflasyon oranı %11,5 (31.12.2016: %11,5) ve iskonto oranı varsayımına göre, %4,21 (31.12.2016: %4,21) reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. Yıl içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
1 Ocak bakiyesi	33.585.504	29.575.734
Dönem içerisindeki artış	1.049.298	7.088.548
Ödemeler	(1.354.993)	(5.014.979)
Aktüaryel kazanç/(kayıp)	627.422	1.936.201
Toplam	33.907.231	33.585.504

Kıdem tazminatı karşılığının gelir tablosundaki dağılımı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Satışların Maliyeti	459.079	1.273.620
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	14.492	11.202
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	202.451	233.890
Genel Yönetim Giderleri	373.276	494.387
Toplam	1.049.298	2.013.099

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Personel Giderleri	17.310.446	16.506.569
Amortisman Giderleri	1.032.518	990.653
Kıdem Tazminatı Karşılığı	373.276	494.387
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	613.456	1.787.214
Akaryakıt Gideri	261.892	169.173
Bakım Onarım Giderleri	353.887	146.882
Dava ve İcra Giderleri	185.254	208.879
Elektrik, Su Giderleri	299.844	236.775
Haberleşme Giderleri	193.272	122.571
Kırtasiye Giderleri	69.446	61.477
Müşavirlik ve Denetim Giderleri	862.707	1.184.600
Seyahat Giderleri	124.392	102.241
Sigorta Giderleri	164.450	140.862
Vergi Resim Harç Giderleri	414.780	274.937
Reklam Giderleri	25.863	25.197
Mahkeme ve Noter Giderleri	49.265	84.197
Isınma Giderleri	156.486	42.933
Taşeron Giderleri	89.005	87.192
Eğitim Giderleri	109.048	18.819
Diğer	1.080.992	1.995.909
Toplam	23.770.279	24.681.467
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		
Personel Giderleri	773.767	587.819
Amortisman Gideri	6.284	33.820
Vergi, Resim ve Harçlar	92.304	62.371
Seyahat Giderleri	489	12.488
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14.492	11.202
Diğer	34.330	56.006
Toplam	921.666	763.706

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Personel Giderleri	4.989.924	4.654.948
Nakliye Giderleri	7.006.890	4.351.964
Reklam ve Prim Giderleri	1.041.355	843.097
Elektrik, Su ve Doğalgaz Giderleri	260.967	76.361
Amortisman Gideri	523.324	480.639
Kıdem Tazminatı Karşılığı	202.451	233.890
Komisyon Giderleri	550.482	62.171
Akaryakıt Giderleri	575.234	443.549
Kira Giderleri	534.452	259.430
Yemek Giderleri	183.552	195.494
Navlun Giderleri	1.300.597	1.127.285
Haberleşme Giderleri	75.760	68.919
Bakım Onarım Giderleri	207.432	189.796
Taşıt Giderleri	234.318	165.339
Gümrük Giderleri	349.058	262.002
Seyahat Giderleri	157.021	153.493
Vergi, Resim ve Harçlar	145.947	336.636
Temsil ve Ağırılama Giderleri	437.967	210.297
Sigorta Giderleri	268.434	236.985
Kırtasiye Giderleri	16.367	16.943
Fuar Katılım Giderleri	464.370	241.454
Temizlik Malzemeleri Giderleri	5.792	8.888
Numune Giderleri	26.953	45.612
Noter ve Tescil Giderleri	17.481	8.293
Dava ve İcra Giderleri	23.156	25.644
Diğer	136.759	1.639.094
Toplam	19.736.043	16.338.223
Toplam Faaliyet Giderleri	44.427.988	41.783.396

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2017	31.12.2016
Verilen İş Avansları (*)	6.446.404	6.562.420
Verilen Personel Avansları	228.252	189.942
Diğer KDV	4.503.806	1.798.702
Devreden KDV	27.016.033	32.195.173
Diğer	14.388	14.078
Toplam	38.208.883	40.760.315

(*) Verilen avansların 5.967.830 TL (31.12.2016: 5.967.830 TL) tutarındaki kısmı Grup aleyhine açılan ortaklık davalarının takibi ile ilgili olarak hukuk müşavirine verilen avans tutarından oluşmaktadır.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Diğer Duran Varlıklar	31.03.2017	31.12.2016
Hakediş Stopaj Kesinti Alacakları	1.828.178	1.730.168
Elden çıkarılacak gayrimenkuller	2.291.775	2.199.125
Korkuteli Ocağı Yatırımı Haklar	500.000	500.000
Jeotermal kaynak arama giderleri İzmir Seferihisar	330.065	316.784
Toplam	4.950.018	4.746.077

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2017	31.12.2016
Müşterilerden Alınan Avanslar	94.110.005	65.848.798
Matrah Artırımı Nedeniyle Ertelenmiş Vergi Borçları	203.473	168.444
Toplam	94.313.478	66.017.242

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.03.2017	31.12.2016
Müşterilerden Alınan Avanslar	3.736.272	3.048.017
Matrah Artırımı Nedeniyle Ertelenmiş Vergi Borçları	394.578	550.126
Toplam	4.130.850	3.598.143

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30.1) Ödenmiş Sermaye ve Hisse Senedi İhraç Primleri

31.03.2017 tarihi itibarıyla Kombassan Holding A.Ş.'nin çıkarılmış tarihi sermayesi 170.800.000 TL olup her biri 1 TL değerinde toplam 170.800.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirket paylarının Kasım 2012 itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmeye başlamış olması nedeniyle, paylar Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde takip edilmekte olup 31.03.2017 tarihi itibarıyla kaydıleştirilmiş pay oranı %51,37'dir.

Ana Ortaklık'ın 31.12.2012 tarihi itibarıyla 150.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı 26.03.2013 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile 341.600.000 TL'ye çıkarılmış olup esas sözleşme tadilatları hakkında Sermaye Piyasası Kurulu'ndan uygun görüş alınmıştır. Kayıtlı sermaye tavanı izni 2013-2017 yılları için geçerlidir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2017	Sermaye Tutarı	Sahip Olunan Pay Adedi
Nominal Sermaye	170.800.000	170.800.000
Enflasyon Düzeltme Farkı	581.724.305	--
Toplam Ödenmiş Sermaye	752.524.305	170.800.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (*)	(109.837.101)	(15.638.630)
Toplam	642.687.204	155.161.370

31.12.2016	Sermaye Tutarı	Sahip Olunan Pay Adedi
Nominal Sermaye	170.800.000	170.800.000
Enflasyon Düzeltme Farkı	581.724.305	--
Toplam Ödenmiş Sermaye	752.524.305	170.800.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (*)	(109.771.502)	(15.629.290)
Toplam	642.752.803	155.170.710

(*): Ana Ortaklık'ın yönetimi ve denetimi altında bulunan grup şirketleri 30.09.2014 tarihine kadar genelde gayrimenkul karşılığı ve kasa hesabı marifetiyle toplam 6.084.074 adet Kombassan Holding A.Ş. ve Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş. hissesi ile 14.128.636 adet Kombassan Holding S.A hissesi satın almış ve/veya takas işlemlerini gerçekleştirmiştir. Alım ve/veya takas işlemlerinde Kombassan Holding A.Ş. ve Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş. hisseleri için 30.06.2004 tarihine kadar birim hisse değeri 25 Euro, sonraki dönemler için ise Konya 1. Asliye Hukuk Mahkemesi tarafından tayin edilen bilirkişilerin 31.12.2003 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin rayiç değer tespitine yönelik hazırlamış oldukları 15.07.2004 tarihli bilirkişi raporuna göre 49,17 Euro olarak belirlenen değer 22.07.2004 tarihli yönetim kurulu kararı ile revize edilmesi sonucu 41 Euro, Kombassan Holding S.A hisseleri için 30.06.2004 tarihine kadar birim hisse değeri 6,25 Euro sonraki dönemler için 10,25 Euro olarak belirlenmiş ve 2010 yılından itibaren grup şirketleri Kombassan Holding A.Ş. ve Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin alış ve satış işlemlerinde 40 TL üzerinden işlem yapmaya başlamıştır. Kombassan Holding A.Ş. ve Kombassan Sanayi Ticaret ve Yatırım Holding A.Ş. 12.07.2012 tarihi itibarıyla Kombassan Holding A.Ş. bünyesinde birleşmiş ve hisseleri 23.11.2012 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda 34 TL referans fiyat ile işlem görmeye başlamıştır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

SPK’nın 2008/18 sayılı haftalık bülteninde yapmış olduğu duyuruda;

“Özkaynak kalemlerinden, “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu’nun 466’ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde farklılıklar ortaya çıkması halinde (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi); söz konusu farklılıklar, “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle; “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilecektir. Diğer özkaynak kalemleri ise UMS/UFRS çerçevesinde değerlendirilen tutarları üzerinden gösterilecektir. Bu kapsamda, daha önce yasal kayıtlardaki tutarlara göre gösterilmesi istenen diğer özkaynak kalemlerine ilişkin, ana hesaptan ayrı bir kalemden gösterilen (özsermaye enflasyon düzeltme farkları gibi) düzeltme farkları, ilgili oldukları özkaynak kalemlerine dağıtılacaktır. Dolayısıyla, daha önce oluşmuş düzeltme farkları,

- ödenmiş sermayeden kaynaklanmaktaysa, açılacak “sermaye düzeltme farkları” kalemine,
- kardan ayrılan kısıtlanmamış yedeklerden veya ihraç primlerinden kaynaklanmaktaysa geçmiş yıllar kar/zararına,
- diğer özkaynak kalemlerinden (diğer yedeklerden) kaynaklanmaktaysa, ilgili oldukları özkaynak kalemine dağıtılır.

Diğer taraftan, daha önce oluşmuş düzeltme farkları sermaye artırımını, kar dağıtımını veya zarar mahsubunda kullanılmış ise; kullanılan miktar ilgili oldukları özkaynak kaleminin UMS/ UFRS’ye göre tespit edilmiş tutarından düşülür.” denilmektedir.

30.2) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)

UMS 29 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş finansal tablolara göre dağıtılacak kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, “geçmiş yıllar zararı”nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem Başı Bakiye	14.005.593	4.599.542
Kontrol Gücü Olmayan Paylarındaki Değişim	3.410.851	1.413.908
Temettü Ödemesi	--	(6.244.950)
Çevrim Farkı	(146.100)	13.413.712
Yeniden Değerleme Kazançları Nedeniyle Amortisman	424.888	(5.187.731)
Hesaplama Farkı	424.888	(5.187.731)
Net Dönem Kar/Zararından Transfer	(12.465.959)	6.011.112
Dönem sonu bakiye	5.229.273	14.005.593

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30.3) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Diğer Kazanç/(Kayıplar)	31.03.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiye	(7.244.005)	(5.695.044)
Aktüaryel kayıplara ilaveler (Not 38)	(502.082)	(1.548.961)
Dönem sonu bakiye	(7.746.087)	(7.244.005)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	31.03.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiye	481.576.879	475.599.000
Yeniden değerlendirme fonu değişimleri	67.785.927	5.977.879
Dönem sonu bakiye	549.362.806	481.576.879

Grup, 30.06.2014 tarihinden başlayarak aktifinde yer alan arsalar, binalar ve makine, tesis ve cihazlar için "yeniden değerlendirme modelini" benimsemiş olup bu kapsamda 31.12.2014 tarihi itibarıyla bağımsız bir değerlendirme kuruluşuna yaptırılan değerlendirme çalışması neticesinde Grup'un Ana Ortaklık'a ait özkaynaklar hesabında 486.600.249 TL tutarında yeniden değerlendirme ve ölçüm kazancı oluşmuştur.

30.4) Yabancı Para Çevrim Farkları

31.03.2017 tarihi itibarıyla oluşan yabancı para çevrim farkları 937.992 TL'dir (31.12.2016: (1.859.539) TL).

30.5) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla azınlık payları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Sermaye	27.983.814	27.264.539
Hisse Senedi İhraç Primi	913.848	869.229
Yasal Yedekler	321.430	305.714
Geçmiş Yıl Kar/(Zararı)	44.032.742	33.955.606
Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu	47.622.639	47.360.142
Dönem Kar/(Zararı)	5.658.948	10.020.907
Toplam	126.533.421	119.776.137

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – HASILAT

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Yurtiçi Satışlar	315.912.407	232.086.129
Yurtdışı Satışlar	63.150.491	51.567.080
Diğer Satışlar	2.274.934	2.157.792
Satışlardan İadeler (-)	(501.580)	(1.362.354)
Satış İskontoları (-)	(3.717.556)	(4.457.097)
Diğer İade ve İndirimler (-)	(11.607.142)	(8.096.471)
Satış Gelirleri (Net)	365.511.554	271.895.079
Satışların Maliyeti (-)	(296.420.139)	(229.292.052)
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	69.091.415	42.603.027
Satışların Maliyeti		
	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Dolaysız İlk Madde ve Malzeme Maliyeti	218.971.032	136.093.904
Dolaysız İşçilik Maliyeti	13.837.290	11.329.989
Genel Üretim Giderleri	11.816.500	33.467.906
Genel Üretim Giderleri İçerisindeki Amortisman Gideri	10.305.504	9.083.556
Yarı Mamullerdeki Değişim:		
Dönem Başı Stok (+)	32.663.153	37.828.608
Dönem Sonu Stok (-)	(36.862.911)	(34.395.982)
Mamul Stoklarındaki Değişim:		
1. Dönem Başı Stok (+)	143.399.110	115.128.729
2. Dönem Sonu Stok (-)	(148.580.564)	(126.027.187)
I. Satılan Mamül Maliyeti	245.549.114	182.509.523
Ticari Mallar:		
Dönem Başı Stok (+)	18.815.491	13.150.435
Dönem İçi Alışlar	35.977.874	32.246.845
Dönem Sonu Stok (-)	(23.003.505)	(14.273.825)
II. Satılan Ticari Mallar Maliyeti	31.789.860	31.123.455
III. Hizmet Satışlar Maliyeti	17.833.722	15.334.951
IV. Diğer Satışların Maliyeti	1.247.443	324.123
Toplam	296.420.139	229.292.052

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle devam eden inşaat sözleşmeleri TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri standartına göre muhasebeleştirilmiş olup, devam eden projelerin tamamlanma yüzdeleri aşağıdaki gibidir :

Proje	Tamamlanma Oranı (%)	
	31.03.2017	31.12.2016
Toki Ereğli Hastane Projesi	94	86
Toki Sille Konut Projesi	10	8
Toki Ereğli Hastane Mekanik Projesi	98	97
Toki Ereğli Hastane Elektrik Projesi	99	95
Toki Niğde Mekanik Projesi	88	71
Toki Ankara Kuzeykent Mekanik Projesi	62	49
Toki Beyşehir 2. Etap Mekanik Projesi	53	46
Toki Beyşehir 2. Etap Elektrik Projesi	38	31
Üniversite Laboratuvar Mekanik Projesi	32	25
Üniversite Laboratuvar Elektrik Projesi	14	13
Selçuklu Konut Mekanik Projesi	23	22
Selçuklu Konut Elektrik Projesi	10	8
Toki Ankara Mekanik Projesi	27	12
Toki Tire Projesi	1	--
Toki Huğlu Projesi	4	--
Toki Sarayönü Projesi	0	--

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	921.666	763.706
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	19.736.043	16.338.223
Genel Yönetim Giderleri	23.770.279	24.681.467
Toplam	44.427.988	41.783.396

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	13.997.744	11.000.894
Hurda Satış Karı	608.814	301.205
Kira Geliri	1.145.766	1.391.141
Teşvik Gelirleri	892.536	469.868
Sigorta Hasar Tazminatı	167.093	131.884
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karşılığı	664.594	174.184
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacaklar	1.521.482	843.183
Konusu Kalmayan Finansal Varlık Değer Düşüklüğü	14.835	194.575
Diğer	917.852	901.055
Toplam	19.930.716	15.407.989

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	6.975.888	3.574.368
Tazminat ve Diğer Ceza Giderleri	362.923	81.558
Önceki Dönem Zararları	48.452	169.782
Canlı Varlık Değer Azalışı	1.263.290	662.427
Diğer	218.634	863.147
Toplam	8.869.187	5.351.282

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Duran Varlık Satış Karı	2.138.021	2.384.029
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları	8.128.000	--
Toplam	10.266.021	2.384.029

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Duran Varlık Satış Zararı	--	5.834
Toplam	--	5.834

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman Giderinin Dağılım Tablosu	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Satışların Maliyeti	11.397.651	10.405.619
Araştırma Geliştirme Giderleri	6.284	33.820
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	523.324	480.639
Genel Yönetim Giderleri	1.032.518	990.653
Toplam	12.959.777	11.910.731

Personel Giderleri	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Satışların Maliyeti	22.109.895	21.037.174
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	773.767	587.819
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	4.989.924	4.654.948
Genel Yönetim Giderleri	17.310.446	16.506.569
Toplam	45.184.032	42.786.510

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman Giderleri	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Kredilere İlişkin Kur Farkı ve Faiz Gideri	19.484.435	7.067.766
Kambiyo Zararları	19.731.244	9.219.933
Banka Teminat Mektubu ve Kredi Kartı Komisyon Giderleri	1.465.846	902.695
Vade Farkı ve Diğer Finansman Giderleri	1.025.798	2.253.811
Toplam	41.707.323	19.444.205

Finansman Gelirleri	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Faiz ve Vade Farkı Gelirleri	2.577.640	1.920.842
Kambiyo Karları	10.916.549	9.323.288
Toplam	13.494.189	11.244.130

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup'un kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Yeniden değerlendirme değer artışı	85.591.640	1.612.905
Aktüeryal kazanç/(kayıplar)	(627.603)	(944.931)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(16.992.807)	(133.595)
Toplam	67.971.230	534.379

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup dışına satışı yapılması planlandığından satış amacıyla elde tutulan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

Ünvanı	31.03.2017		31.12.2016	
	İştirak Oranı	İştirak Tutarı	İştirak Oranı	İştirak Tutarı
Afra MZK Shopping Complex Co. Ltd.	30	11.512.663	30	11.512.663
Toplam		11.512.663		11.512.663

Söz konusu finansal varlığın en son 31.12.2009 tarihi itibarıyla temin edilen bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarındaki özkaynak tutarına göre değerlendirilmiş tutar üzerinden gösterilmiş olup güncel tarihli finansal tabloları ve/veya şirket değerlendirme çalışması temin edilemediğinden cari dönemde herhangi bir değer düşüklüğü testi yapılamamıştır.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2016: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2016: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2016: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

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

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir.

Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13. maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilenecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Kurumlar Vergisi, net	5.530.360	2.493.369
Ertelenen Vergi Aktifi	42.399.855	44.582.111
Ertelenen Vergi Pasifi (-)	(176.927.955)	(161.644.474)
Ertelenmiş Vergi Aktifi/(Pasifi), net	(134.528.100)	(117.062.363)

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2017 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(5.803.492)	(3.218.577)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	(1.034.721)	(558.167)
Vergi Karşılığı, net	(6.838.213)	(3.776.744)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre düzenlenen finansal tablolar ile yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
Dönem başı	(117.062.363)	(111.468.243)
Dönem vergi geliri/(gideri)	(1.034.721)	(4.277.174)
Çevrim farkı	(176.260)	(1.703.648)
Yeniden değerlendirme artış etkisi	(16.380.236)	--
Aktüeryal kayıp etkisi	125.480	386.702
Dönem Sonu	(134.528.100)	(117.062.363)

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Toplam Geçici Farklar 31.03.2017	Toplam Geçici Farklar 31.12.2016	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülük) 31.03.2017	Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülük) 31.12.2016
Kayıtlı Değer-Vergi Farklılıkları				
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	12.643.678	12.278.629	2.528.736	2.455.726
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	(3.894.797)	(3.731.114)	(778.959)	(746.223)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	33.907.231	33.585.504	6.781.446	6.717.101
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	43.892.734	44.288.766	8.778.547	8.857.753
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	619.623	575.838	123.925	115.168
Yabancı Para Borç-Alacak Kur Değerleme Farkı	(97.789)	(569.045)	(19.558)	(113.809)
Kredi Faiz Gider Karşılıkları	2.681.185	2.056.295	536.237	411.259
Aleyhe Açılan Dava Gider Karşılığı	2.518.239	2.537.930	503.648	507.586
İnşaat Muhasebesi	39.899.189	40.215.952	7.979.838	8.043.190
5024 Sayılı Kanun ile TFRS Endeksleme Farkları	(69.007.182)	(59.294.920)	(13.801.436)	(11.858.984)
Sabit Kıymet Yeniden Değerleme Fonu	(750.872.238)	(671.592.640)	(147.200.036)	(131.478.573)
Diğer	197.558	137.216	39.512	27.443
	(687.512.569)	(599.511.589)	(134.528.100)	(117.062.363)
Ertelenen Vergi Varlıkları			42.399.855	44.582.111
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri			(176.927.955)	(161.644.474)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri net			(134.528.100)	(117.062.363)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Hissedarlara Ait Net (Zarar) / Kar	5.280.681	(1.695.006)
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	170.800.000	170.800.000
TL Cinsinden Hisse Başına (Zarar)/Kar	0,031	(0,010)

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Grup'un 31.03.2017 tarihi itibarıyla döviz kuru riski Dipnot 48'de açıklanmış olup, 31.03.2017 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan 10.916.549 TL (01.01.-31.03.2016: 9.323.288 TL) (Dipnot 37) tutarındaki kur farkı geliri ile 19.731.244 TL (01.01.-31.03.2016: 9.219.933 TL) (Dipnot 37) tutarındaki kur farkı gideri ilişikteki finansal tablolarda sırasıyla finansman gelirleri ve finansman giderleri hesabında gösterilmiştir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, UMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

SPK, 17.03.2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Yatırımlar

	31.03.2017	31.12.2016
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	292.562.178	292.357.845
Finansal Varlık Değer Azalışı Karşılığı (-)	(241.688.196)	(241.620.057)
Toplam	50.873.982	50.737.788

Ünvanı	31.03.2017		31.12.2016	
	İştirak Oranı	İştirak Tutarı	İştirak Oranı	İştirak Tutarı
Air Alfa Hava Yolları A.Ş.	100	144.440.951	100	144.440.951
Air Alfa Hava Yolları A.Ş. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(144.440.951)		(144.440.951)
Anadolu LPG Temin Dağıtım A.Ş.	8	74.215	8	74.215
Anadolu LPG Temin Dağıtım A.Ş. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(74.215)		(74.215)
Esra Film İletişim A.Ş.	60	3.967.628	60	3.967.628
Esra Film İletişim A.Ş. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(3.967.628)		(3.967.628)
JV Bauplast Özbekistan	35	79.952	35	79.952
JV Bauplast Özbekistan Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(79.952)		(79.952)
Kombassan Holding SA	74,57	138.872.447	74,1	138.789.473
Kombassan Holding SA Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(91.441.605)		(91.373.466)
Polat Kauçuk A.Ş.	30	--	30	--
Polat Kauçuk A.Ş. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		--		--
Talay Otomotiv A.Ş.	80	1.683.845	80	1.683.845

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ünvanı	31.03.2017		31.12.2016	
	İştirak Oranı	İştirak Tutarı	İştirak Oranı	İştirak Tutarı
Talay Otomotiv A.Ş. Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)		(1.683.845)		(1.683.845)
URB India Bearing Factory and Trade Private Limited (*)	90	2.675.980	90	2.554.621
URB SA Romanya	85	672.160	85	672.160
Innopark Konya Teknoloji Geliştirme Bölge Yönetici A.Ş.	0,001	25.000	0,001	25.000
Düzce Teknopark A.Ş.	2,66	40.000	2,66	40.000
Karaman Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.	3,13	25.000	3,13	25.000
Karaman Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici A.Ş.	0,98	5.000	0,98	5.000
Toplam		50.873.982		50.737.788

(*): Grup'un Romanya'da faaliyet gösteren konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarından SC Rulmenti'nin Hindistan'da kurmayı planladığı rulman fabrikası yatırımı ile ilgili olarak kurulan şirkettir. Henüz kuruluş aşamasında olduğundan faaliyetlerine başlamamış olup konsolidasyona dahil edilmemiştir.

İştirak değer düşüklüğü karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
1 Ocak itibariyle bakiye	241.620.057	245.292.143
Yıl içindeki artış/(azalış)	68.139	997.960
Tasfiye nedeniyle finansal tablolardan silinenler (-)	--	(4.670.046)
Dönem sonu bakiye	241.688.196	241.620.057

Finansal Borçlar

Kısa Vadeli	31.03.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Banka Kredileri	490.032.283	426.325.083
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısmı	122.203.058	121.373.273
Kısa Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6.087.328	6.373.867
Toplam	618.322.669	554.072.223

Uzun Vadeli	31.03.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Banka Kredileri	124.160.972	132.496.665
Uzun Vadeli Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.230.582	3.669.559
Toplam	127.391.554	136.166.224

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Banka Kredileri:

31.03.2017

Kısa Vadeli Banka Kredileri:

Finans Kurumunun Ünvanı	Yabancı Para Krediler ABD\$	Yabancı Para Krediler EURO	Türk Lirası Krediler TL	Kredilerin Toplamı TL
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	--	7.055.139	18.122.345	45.695.945
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	--	116.580	37.145.437	37.601.067
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	--	156.591	113.353.620	113.965.625
Vakıfbank T.A.Ş.	--	357.681	82.847.318	84.245.244
Şekerbank A.Ş.	--	3.783.000	3.844.258	18.629.357
Denizbank A.Ş.	--	4.865.119	7.908.453	26.922.799
BCR-Commercial Bank of Romania	20.949.563	--	--	76.227.081
Finansbank A.Ş.	--	--	1.637.730	1.637.730
Türk Eximbank A.Ş.	953.900	3.580.704	4.525.176	21.990.501
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	--	4.410.193	28.070.905	45.307.259
Halkbank A.Ş.	--	--	14.452.698	14.452.698
Diğer	--	--	3.356.977	3.356.977
Toplam	21.903.463	24.325.007	315.264.917	490.032.283

Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım:

Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	--	70.349	--	274.944
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	--	146.289	2.452.195	3.023.936
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	--	--	462.517	462.517
Vakıfbank T.A.Ş.	1.428.571	--	35.184.877	40.382.875
Denizbank A.Ş.	--	4.163.670	4.210.408	20.483.280
Şekerbank A.Ş.	--	541.000	1.190.000	3.304.390
Ziraat Bankası A.Ş.	--	--	2.515.719	2.515.719
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	--	136.364	842.855	1.375.806
Türk Eximbank A.Ş.	4.045.485	8.570.741	--	48.216.930
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	--	--	573.958	573.958
Diğer	--	--	1.588.705	1.588.705
Toplam	5.474.056	13.628.413	49.021.234	122.203.058

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Banka Kredileri:

Finans Kurumunun Ünvanı	Yabancı Para Krediler ABD\$	Yabancı Para Krediler EURO	Türk Lirası Krediler TL	Kredilerin Toplamı TL
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	--	288.304	--	1.126.779
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	--	--	1.521.608	1.521.608
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	--	--	2.443.515	2.443.515
Vakıfbank T.A.Ş.	714.286	244.050	3.559.264	7.112.084
Ziraat Bankası A.Ş.	--	--	1.435.719	1.435.719
Denizbank A.Ş.	--	2.689.096	--	10.509.794
BCR-Commercial Bank of Romania	3.997.206	--	--	14.544.232
Türk Eximbank A.Ş.	4.356.571	13.896.068	--	70.161.831
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	--	800.000	1.337.722	4.464.362
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	--	1.363.636	5.057.143	10.386.642
Diğer	--	--	454.406	454.406
Toplam	9.068.063	19.281.154	15.809.377	124.160.972

31.12.2016

Kısa Vadeli Banka Kredileri:

Finans Kurumunun Ünvanı	Yabancı Para Krediler ABD\$	Yabancı Para Krediler EURO	Türk Lirası Krediler TL	Kredilerin Toplamı TL
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	33.206	7.106.214	14.062.372	40.542.572
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	--	1.299.562	29.498.017	34.319.263
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	--	--	115.382.955	115.382.955
Vakıfbank T.A.Ş.	--	--	78.044.314	78.044.314
Şekerbank A.Ş.	--	4.571.750	3.865.000	20.825.735
Denizbank A.Ş.	--	2.883.049	6.832.285	17.528.109
BCR-Commercial Bank of Romania	19.651.300	--	--	69.156.856
Finansbank A.Ş.	--	--	3.872.253	3.872.253
Türk Eximbank A.Ş.	71.429	3.285.556	4.778.005	17.218.460
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	--	--	26.571.750	26.571.750
Diğer	--	--	2.862.816	2.862.816
Toplam	19.755.935	19.146.131	285.769.767	426.325.083

Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı:

Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	--	80.932	--	300.250
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	--	440.238	2.074.867	3.708.106
Vakıfbank T.A.Ş.	--	235.328	34.484.091	35.357.134
Denizbank A.Ş.	--	3.921.606	7.857.386	22.406.152
Şekerbank A.Ş.	--	250	--	927
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	--	136.364	839.001	1.344.898
Türk Eximbank A.Ş.	6.427.428	8.977.242	--	55.924.077
Diğer	--	--	2.331.731	2.331.729
Toplam	6.427.428	13.791.960	47.587.076	121.373.273

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Uzun Vadeli Banka Kredileri:

Finans Kurumunun Ünvanı	Yabancı Para Krediler ABD\$	Yabancı Para Krediler EURO	Türk Lirası Krediler TL	Kredilerin Toplamı TL
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	--	334.724	110.769	1.352.562
Türkiye Finans Katılım Bankası A.Ş.	--	--	1.251.814	1.251.814
Vakıfbank T.A.Ş.	--	483.539	3.118.645	4.912.524
Ziraat Bankası A.Ş.	--	--	5.031.441	5.031.441
Denizbank A.Ş.	--	3.183.487	--	11.810.418
BCR-Commercial Bank of Romania	4.778.145	--	--	16.815.248
Şekerbank A.Ş.	--	--	200.000	200.000
Türk Eximbank A.Ş.	6.856.000	15.105.954	--	80.169.219
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	--	--	382.934	382.934
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	--	1.363.636	5.057.145	10.116.098
Diğer	--	--	454.407	454.407
Toplam	11.634.145	20.471.340	15.607.155	132.496.665

Grup'un 31.03.2017 tarihi itibarıyla kullanmış olduğu kredilere uygulanan faiz oranları TL krediler için %4,25 - %15,53 (31.12.2016 : %6,59 - %16,92), ABD\$ ve EUR cinsinden krediler için %2 - %5,96 (31.12.2016 : %0,35 - %5,96) arasındadır.

31.03.2017 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıllar	Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
1-2 Yıl	ABD\$	5.712.317	20.784.833
	EURO	11.429.695	44.670.673
	TL		11.341.847
2-3 Yıl	ABD\$	3.212.889	11.690.417
	EURO	5.381.956	21.034.298
	TL		2.628.466
3-4 Yıl	ABD\$	142.857	519.799
	EURO	2.091.626	8.174.702
	TL		1.839.073
4-5 Yıl	EURO	377.879	1.476.865
Toplam			124.160.972

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2016 tarihi itibarıyla Grup'un uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıllar	Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
1-2 Yıl	ABD\$	7.316.502	25.748.229
	EURO	10.964.335	40.676.584
	TL		9.758.460
2-3 Yıl	ABD\$	4.174.787	14.691.909
	EURO	6.931.386	25.714.748
	TL		3.746.656
3-4 Yıl	ABD\$	142.857	502.742
	EURO	1.446.427	5.366.098
	TL		2.102.050
4-5 Yıl	EURO	1.129.192	4.189.190
Toplam			132.496.665

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla söz konusu krediler için verilen teminatlar aşağıdadır:

Teminat Cinsi	31.03.2017	31.12.2016
İpotekler	1.451.871.531	1.552.510.431
Teminat Senedi ve Kefaletler	886.044.528	845.017.306
Toplam	2.337.916.059	2.397.527.737

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaçları ve Politikaları

Grup'un kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amaç Grup'un faaliyetleri için finansman yaratmaktır. Grup ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 30 numaralı notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Önemli Muhasebe Politikaları

Grup’un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları Not 2 (Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar)’de açıklanmıştır.

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup’un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Dipnot 6 ve Dipnot 7).

31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla kredi ve alacak riski detayları aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.03.2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	612.110.069	309.596	35.393.033	38.893.156	386.550
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	583.710.703	309.596	35.393.033	38.893.156	386.550
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	28.399.366	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	59.368.798	--	7.591.153	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(59.368.798)	--	(7.591.153)	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	7.870.326	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	4.401.180	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1- 5 yıl geçmiş	--	16.127.860	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31.12.2016						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	522.522.215	250.126	28.966.544	33.732.510	13.557
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	490.862.709	250.126	28.966.544	33.732.510	13.557
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	31.659.506	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	60.074.211	--	7.530.473	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(60.074.211)	--	(7.530.473)	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31.12.2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	--	9.429.459	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	--	6.653.122	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	--	--	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 1- 5 yıl geçmiş	--	15.576.925	--	--	--	--
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	--	--	--	--	--	--
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların devamını sağlayarak likidite riskini yönetir. Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.03.2017 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	736.396.313	736.396.313	--	612.235.341	124.160.972	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	9.317.910	9.317.910	1.610.764	4.476.564	3.230.582	--	--

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	240.554.359	244.705.070	168.105.806	70.996.672	3.023.114	2.579.478	--
Diğer borçlar	10.011.847	10.011.847	8.571.269	--	1.440.578	--	--
İlişkili taraflara borçlar	2.224.972	2.224.972	--	2.224.972	--	--	--

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2016 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin vadesel dağılımı aşağıda verilmiştir.

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	680.195.021	680.195.021	--	547.698.356	132.496.665	--	--
Finansal kiralama yükümlülükleri	10.043.426	10.043.426	1.571.494	4.802.373	3.669.559	--	--

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	217.676.373	221.597.892	140.160.555	75.180.077	3.196.592	3.060.668	--
Diğer borçlar	10.316.281	10.316.281	8.890.057	--	1.426.224	--	--
İlişkili taraflara borçlar	2.112.692	2.112.692	--	2.112.692	--	--	--

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir. Grup için esas önemli riskler kurdaki ve faizdeki değişimlerdir.

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Yabancı para riski Grup'un ağırlıklı olarak ABD\$ ve EURO yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Grup'un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup'un değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Grup'un 31.03.2017 ve 31.12.2016'deki net yabancı para pozisyonu yaklaşık olarak sırasıyla, (308.546.608) TL kısa (pasif) ve 289.845.714 TL kısa (pasif) pozisyonudur.

	31.03.2017	31.12.2016
Döviz Cinsinden Varlıklar	140.328.407	134.432.718
Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(448.875.015)	(424.278.432)
Net Kısa Pozisyon	(308.546.608)	(289.845.714)

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
KONSOLİDE	31.03.2017						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD \$	EURO	LEI	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	114.652.547	10.628.414	2.079.396	108.236.305	21.273	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	21.959.804	1.130.800	3.140.072	8.737.915	22.783	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	2.369.825	481.678	115.289	265.715	59	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	138.982.176	12.240.892	5.334.757	117.239.934	44.115	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	1.346.231	345.976	22.353	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.346.231	345.976	22.353	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	140.328.407	12.586.868	5.357.110	117.239.934	44.115	--	--
10. Ticari Borçlar	78.853.207	11.604.959	1.233.378	50.792.610	--	2.829	--
11. Finansal Yükümlülükler	249.611.104	27.377.519	38.378.646	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.605.272	841.589	138.952	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	332.069.583	39.824.068	39.750.976	50.792.610	--	2.829	--
14. Ticari Borçlar	5.387.592	--	1.378.500	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	109.252.873	9.068.064	19.511.761	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.164.967	595.000	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	116.805.432	9.663.064	20.890.261	--	--	--	--

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
KONSOLİDE	31.03.2017						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD \$	EURO	LEI	GBP	CHF	Diğer
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	448.875.015	49.487.132	60.641.237	50.792.610	--	2.829	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(308.546.608)	(36.900.263)	(55.284.127)	66.447.324	44.115	(2.829)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(312.262.664)	(37.727.918)	(55.421.769)	66.181.609	44.056	(2.829)	--
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	--	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--	--

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
KONSOLİDE	31.12.2016						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD \$	EURO	LEI	GBP	CHF	Diğer
1. Ticari Alacaklar	107.480.818	11.180.555	696.906	104.708.803	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	16.670.817	2.096.175	1.390.396	6.588.689	2.580	--	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	9.223.277	1.044.336	148.855	7.980.406	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	133.374.912	14.321.065	2.236.157	119.277.898	2.580	--	--
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	1.057.806	290.672	9.400	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.057.806	290.672	9.400	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	134.432.718	14.611.737	2.245.557	119.277.898	2.580	--	--
10. Ticari Borçlar	78.382.769	12.654.712	1.940.416	42.554.926	--	2.829	--
11. Finansal Yükümlülükler	216.435.233	26.183.362	33.502.451	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.533.808	873.089	124.325	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.536	1.289	--	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	298.356.346	39.712.452	35.567.192	42.554.926	--	2.829	--
14. Ticari Borçlar	5.943.260	--	1.602.000	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	117.884.902	11.634.144	20.739.649	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.093.924	595.000	--	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	125.922.086	12.229.144	22.341.649	--	--	--	--

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
KONSOLİDE	31.12.2016						
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD \$	EURO	LEI	GBP	CHF	Diğer
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	424.278.432	51.941.596	57.908.841	42.554.926	--	2.829	--
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--	--	--	--
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	--	--	--	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(289.845.714)	(37.329.859)	(55.663.284)	76.722.972	2.580	(2.829)	--
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(300.122.261)	(38.663.577)	(55.821.539)	68.742.566	2.580	(2.829)	--
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	--	--	--	--	--	--	--
26. İthalat	--	--	--	--	--	--	--

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço tarihi ve rapor tarihi itibarıyla gerçekleşen kur değişimlerinin Grup'un yabancı para pozisyonu üzerindeki etkisi:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.03.2017				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(13.426.530)	13.426.530	(13.426.530)	13.426.530
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(13.426.530)	13.426.530	(13.426.530)	13.426.530
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(21.606.695)	21.606.695	(21.606.695)	21.606.695
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(21.606.695)	21.606.695	(21.606.695)	21.606.695
LEI'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- LEI net varlık/yükümlülüğü	4.159.669	(4.159.669)	4.159.669	(4.159.669)
8- LEI riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- LEI Net Etki (7+8)	4.159.669	(4.159.669)	4.159.669	(4.159.669)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	18.896	(18.896)	18.896	(18.896)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	18.896	(18.896)	18.896	(18.896)
TOPLAM (3+6+9+12)	(30.854.661)	30.854.661	(30.854.661)	30.854.661

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2016				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(13.137.124)	13.137.124	(13.137.124)	13.137.124
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(13.137.124)	13.137.124	(13.137.124)	13.137.124
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(20.650.522)	20.650.522	(20.650.522)	20.650.522
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(20.650.522)	20.650.522	(20.650.522)	20.650.522
LEI'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- LEI net varlık/yükümlülüğü	4.802.935	(4.802.935)	4.802.935	(4.802.935)
8- LEI riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- LEI Net Etki (7+8)	4.802.935	(4.802.935)	4.802.935	(4.802.935)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	140	(140)	140	(140)
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	140	(140)	140	(140)
TOPLAM (3+6+9+12)	(28.984.571)	28.984.571	(28.984.571)	28.984.571

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi:

Faiz oranı riski

Kredi kullanımdan kaynaklanan borçlanma nedeniyle faize duyarlı yükümlülükler için bir faiz riski taşınmaktadır. Fon yönetimi kapsamında portföyde bulunan faize duyarlı varlıkların faiz riskinin ölçülmesinde duyarlılık analizi yapılmaktadır. Faize duyarlı varlıkların ortalama vadesi ve faiz oranı belirlenerek, piyasa faiz oranlarındaki değişime olan duyarlılığı hesaplanmaktadır.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un 31.03.2017 ve 31.12.2016 tarihli bilançolarında faize duyarlı finansal varlık ve yükümlülükleri sabit faizli banka kredileri ile finansal kiralama borçlarından oluşmaktadır. Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.03.2017	31.12.2016
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
Finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler		745.714.223	690.238.447
Değişken faizli finansal araçlar		--	--
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayıç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Rayıç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler -- Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

NOT 50 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

05.05.2017 tarihli özel durum açıklamasında da belirtildiği üzere, konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık Bera Turizm İnşaat A.Ş.'nin Konya İli Karatay İlçesinde küçük konseptli otel işletmeciliği amacıyla elinde bulundurduğu gayrimenkul 11.000.000 TL bedel ile satılmış olup, Grup yönetimini küçük konseptli otel işletmeciliği faaliyetini sonlandırma kararı almıştır.

Grup ayrıca Nisan 2017 itibarıyla Konya-Karatay bölgesindeki yatırım amaçlı arsasının 14.230.000 TL bedel karşılığında satışını gerçekleştirmiştir. Söz konusu satış bedeli esas alınarak 31.03.2017 tarihli finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında yer alan arsa için 8.128.000 TL tutarında değer artışı hesaplanmıştır.

NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

KOMBASSAN HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.03.2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Birim - Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 52 – TMS’YE İLK GEÇİŞ

Ana Ortaklık ve Türkiye’de kayıtlı bağlı ortaklıkları yasal defterlerini ve finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadırlar. Yabancı ülkelerde kurulmuş olan bağlı ortaklıkların defterleri ise kayıtlı buldukları ülkenin yasal mevzuatına uygun olarak hazırlanmaktadır. İlişikteki ara finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK’nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni’nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, Ana Ortaklık ve konsolide edilen bağlı ortaklıklarını yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK’nın tebliğlerine uygun olarak, Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, maddi duran varlıklardaki ömür farklılıklarının ve kıst amortisman uygulamasının etkilerinin yansıtılması, ertelenmiş vergi, alıcı ve satıcı hesapların üzerinden hesaplanan reeskont gelir ve giderlerinin hesaplara yansıtılması, satış dönemsellik düzeltmesinin hesaplara yansıtılması, kıdem tazminatı karşılığının, değerini yitirmiş ve hareket görmeyen alacaklar ile stoklar için değer düşüklüğü karşılığının kayıtlara yansıtılmasından oluşmaktadır.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31.03.2017	31.12.2016
Kasa		
-Türk Lirası	373.749	381.734
-Yabancı Para	136.035	178.928
Banka-Vadesiz hesaplar		
-Türk Lirası	17.069.387	17.240.621
-Yabancı Para	21.823.769	16.491.889
Diğer Hazır Değerler		
-Türk Lirası	386.550	13.557
Toplam	39.789.490	34.306.729

Bankalarda bloke olarak bulunan mevduatlar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2017	31.12.2016
-Yabancı Para	417.080	395.914
Toplam	417.080	395.914

31.03.2017 tarihi itibarıyla 417.080 TL (31.12.2016: 395.914 TL) tutarındaki bloke mevduat bankalardan kullanılan finansal borçlar ve teminat mektuplarına karşılık teminat olarak tutulan vadeli mevduat hesaplarından oluşmaktadır.

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup’un özkaynak değişim tablosu Sermaye Piyasası Kurulu’nun 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni’nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.