

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.
(eski ünvanı: İhlas Madencilik A.Ş.)

01.01.2017 – 30.09.2017 Ara Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Dipnotları

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret Anonim Şirketi

(eski ünvanı: İhlas Madencilik A.Ş.)

İçindekiler

	Sayfa No.
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3-4
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOLARI	6
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI (ÖZET)	
Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri	26
Not 4 - Ticari Alacak ve Borçlar	26
Not 5 - Stoklar.....	27
Not 6 - Maddi Duran Varlıklar	27
Not 7 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler	28
Not 8 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	30
Not 9 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler	30
Not 10 - Hasılat ve Satışların Maliyeti	31
Not 11 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	31
Not 12 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	31
Not 13 - Pay Başına Kazanç	32
Not 14 - İlişkili Taraf Açıklamaları	33
Not 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	34
Not 16 - Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)	36
Not 17 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	37

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 Tarihleri İtibariyle
Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		21.717.012	21.329.822
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	77.352	66.974
Finansal Yatırımlar		106.176	106.176
Ticari Alacaklar		17.528.575	13.380.626
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4-14	4.560.388	1.939.691
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	12.968.187	11.440.935
Diğer Alacaklar		97.780	97.780
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		97.780	97.780
Stoklar	5	758.900	547.037
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.574.146	5.269.096
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	-
Diğer Dönen Varlıklar	9	1.574.083	1.862.133
(Ara Toplam)		21.717.012	21.329.822
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		37.737.405	37.568.637
Diğer Alacaklar		183.467	183.467
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		183.467	183.467
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		100.000	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		17.742.041	17.516.541
Maddi Duran Varlıklar	6	1.806.291	1.905.522
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		16.622.312	16.776.209
<i>Şerefiye</i>		5.922.752	5.922.752
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		10.699.560	10.853.457
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	1.283.294	1.186.898
Diğer Duran Varlıklar	9	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		59.454.417	58.898.459

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 Tarihleri İtibariyle
Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.940.473	2.835.358
Ticari Borçlar		909.977	906.643
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4-14	218.492	274.402
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	691.485	632.241
Diğer Borçlar		79.160	72.860
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		79.160	72.860
Ertelenmiş Gelirler	8	220.675	220.675
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		818.966	746.513
<i>Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		565.643	519.730
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	7	253.323	226.783
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	911.695	888.667
(Ara toplam)		2.940.473	2.835.358
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.868.398	1.401.645
Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		616.825	75.655
<i>Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		616.825	75.655
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	974.127	939.442
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	9	277.446	386.548
ÖZKAYNAKLAR		54.645.546	54.661.456
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		55.090.959	55.088.394
Ödenmiş Sermaye		79.542.538	79.542.538
Sermaye Düzeltmesi Farkları		70.140.548	70.140.548
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		27.669	27.669
Diğer Yedekler		8.069.258	7.856.558
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		215.200	580.688
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları</i>		584.160	584.160
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları</i>		(368.960)	(3.472)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.510.885	1.510.885
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(104.570.492)	(103.922.751)
Net Dönem Karı/Zararı	13	155.353	(647.741)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(445.413)	(426.938)
TOPLAM KAYNAKLAR		59.454.417	58.898.459

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

01 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2016 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Kar veya Zarar Tabloları

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
Hasılat	10	7.284.611	1.217.082	2.206.046	240.027
Satışların Maliyeti (-)	10	(5.880.311)	(851.428)	(2.195.184)	(269.190)
BRÜT KAR/(ZARAR)		1.404.300	365.654	10.862	(29.163)
Pazarlama Giderleri (-)		-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.829.241)	(648.263)	(3.081.881)	(1.555.933)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	1.274.163	304.619	2.983.224	791.665
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	11	(577.363)	(799)	(356.189)	(26.874)
ESAS FAALİYET KARİ/ZARARI		271.859	21.211	(443.984)	(820.305)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		85.779	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(203.899)	(90.000)	(698.037)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARİ/ZARARI		153.739	(68.789)	(1.142.021)	(820.305)
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri (-)		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARİ/(ZARARI)		153.739	(68.789)	(1.142.021)	(820.305)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(29.661)	1.852	195.252	130.930
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	12	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	12	(29.661)	1.852	195.252	130.930
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARİ/(ZARARI)	13	124.078	(66.937)	(946.769)	(689.375)
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-
DÖNEM KARİ/(ZARARI)		124.078	(66.937)	(946.769)	(689.375)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	13	155.353	(62.563)	(913.524)	(685.780)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	(31.275)	(4.374)	(33.245)	(3.595)
Pay Başına Kazanç	13	0,0016	(0,0008)	(0,0115)	(0,0001)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	13	0,0016	(0,0008)	(0,0115)	(0,0001)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Sürdürülen Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Durdurulan Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**01 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2016 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

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

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	01.01.2017-	01.07.2017-	01.01.2016-	01.07.2016-
Notlar	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
DÖNEM KÂRI/ZARARI	13	124.078	(66.937)	(946.769)
				(689.375)
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya Zararda Yeniden				
Sınıflandırılmayacaklar				
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme				
Artışları/Azalışları	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm				
Kazançları/Kayıpları	(456.860)	45.599	20.758	(175)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak				
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>				
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	12	91.372	(4.152)	35
Kar veya Zarar Olarak Yeniden				
Sınıflandırılacaklar				
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ				
SONRASI)	(365.488)	36.479	16.606	(140)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(241.410)	(30.458)	(930.163)	(689.515)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:				
Ana Ortaklık Payları	(31.275)	(4.374)	(33.245)	(3.595)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(210.135)	(26.084)	(896.918)	(685.920)

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: İhlas Madencilik A.Ş.)

**01 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2016 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları**

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

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					Birikmiş Kar/Zarar						
Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Diğer Yedekler	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Maddi duran varlık değer artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam	
1 Ocak 2016	79.542.538	70.140.548	7.856.558	27.669	783.455	(14.925)	1.510.885	(232.429)	(103.690.322)	55.923.977	(391.620)	55.532.357	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	232.429	(232.429)	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	13	-	-	-	-	16.606	-	(913.524)	-	(896.918)	(33.245)	(930.163)	
30 Eylül 2016	79.542.538	70.140.548	7.856.558	27.669	783.455	1.681	1.510.885	(913.524)	(103.922.751)	55.027.059	(424.865)	54.602.194	
1 Ocak 2017	79.542.538	70.140.548	7.856.558	27.669	584.160	(3.472)	1.510.885	(647.741)	(103.922.751)	55.088.394	(426.938)	54.661.456	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	647.741	(647.741)	-	-	-	
Diğer Değişiklikler													
Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	212.700	-	-	-	-	-	-	212.700	12.800	225.500	
Toplam Kapsamlı Gelir	13	-	-	-	-	(365.488)	-	155.353	-	(210.135)	(31.275)	(241.410)	
30 Eylül 2017	79.542.538	70.140.548	8.069.258	27.669	584.160	(368.960)	1.510.885	155.353	(104.570.492)	55.090.959	(445.413)	54.645.546	

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**01 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2016 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Nakit Akışları Tabloları**

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden	
		Geçmemiş 30.09.2017	Geçmemiş 30.09.2016
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem karı / zararı	13	124.078	(946.769)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		85.010	98.071
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / iptali ile ilgili düzeltmeler		90.976	25.531
Diğer karşılıklar / iptalleri ile ilgili düzeltmeler		50.000	-
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	12	29.661	(195.252)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		68.120	698.037
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	4	(1.527.252)	(689.015)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	4-14	(2.620.697)	1.527.360
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)		-	49.346
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	5	(211.863)	279.128
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	9	288.050	331.373
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	8	3.694.950	(1.350.203)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	4	59.244	207.358
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	4-14	(55.910)	43.028
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		6.300	31.001
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(13.623)	(107.900)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(6.666)	-
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		60.378	1.094
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(150.000)	-
Maddi duran varlık satışlarından elde edilmiş nakit girişleri		100.000	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		(50.000)	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Ödenen faiz		-	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		10.378	1.094
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	3	66.974	64.145
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)	3	77.352	65.239

İlişikteki özet dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

14 Nisan 2017 tarihli Genel Kurul kararı çerçevesinde Şirket, ünvanını İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirerek, şirketin faaliyet konusu inşaat ve pazarlama ile enerji sektörlerini kapsayacak şekilde geliştirilmiştir. Bu kapsamda mevcut madencilik faaliyetlerini ve maden ruhsatlarını piyasa rayicine uygun olarak belirlenecek şartlarla rüdevans yoluyla devrederek, bağlı ortaklığı İhlas Madencilik Enerji ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya Sanayi Ticaret Ltd. Şti.) nezdinde yürütülmesi için çalışmalarına başlamıştır.

Şirket'in merkez adresi Merkez Mahallesi, 29 Ekim Caddesi, İhlas Plaza, No: 11 A/11 Yenibosna - Bahçelievler / İstanbul'dur.

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle çalışan sayısı 32'tir (31.12.2016: 9).

Şirket'in 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir;

Adı/Ünvanı	30.09.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı(TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı(TL)
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş. (*)	16,00	12.725.001	16,00	12.725.001
İhlas Holding A.Ş. (**)	9,75	7.755.019	9,75	7.755.019
Halka açık kısım	74,25	59.062.518	74,25	59.062.518
Toplam	100,00	79.542.538	100,00	79.542.538
Sermaye düzeltmesi farkları		70.140.548		70.140.548
Toplam		149.683.086		149.683.086

(*) Şirket'in Ana Ortaklarından İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş.'nin sahip olduğu Şirket hisselerinin nominal 10.000.000 TL'sini İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş. borçlarına karşılık rehin vermiştir.

(**) Şirket'in Ana Ortaklarından İhlas Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Şirket hisselerinin nominal 7.275.000 TL'si üzerinde İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu krediler nedeniyle bloke bulunmaktadır.

Şirket'in dolaylı ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30.09.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Ahmet Mücahid Ören	1,45	1.149.997	1,45	1.149.997
Halka açık kısım	98,15	78.070.912	98,15	78.070.912
Diğer	0,40	321.629	0,40	321.629
TOPLAM	100,00	79.542.538	100,00	79.542.538

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı İhlas Madencilik Enerji ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya Sanayi Ticaret Ltd. Şti.)'nin faaliyet konusu, maden, kimya ve enerji işleriyle iştigal etmektedir. Söz konusu bağlı ortaklık İstanbul Ticaret Siciline kayıtlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Grup'un konsolideye dahil edilen iştiraklerinden Bizim Evler Ardıçlı Ortak Girişimi inşaat faaliyetinde bulunmak üzere, İstanbul İli, Esenyurt İlçesi, Çınar Mahallesi, 243 Ada 1-2 parsellerde kayıtlı yaklaşık 25.347 m² yüzölçümlü arsalar üzerinde konut ve işyeri projelendirip inşa etmek üzere, arsa sahibi hasılat paylaşım sözleşmesi imzalamıştır. İlgili ada ve parseller üzerinde geliştirecek olan proje kapsamında yaklaşık 270 adet bağımsız bölümün inşa edilmesi planlanmaktadır (Not 17).

Grup'un konsolideye dahil edilen diğer iştiraklerinden İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi inşaat faaliyetinde bulunmak üzere, Kiler Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin maliki ve hak sahibi olduğu, İstanbul ili Beylikdüzü ilçesi, Yakuplu 482 Ada 3 Parselde kayıtlı 31.309 m² ve 484 Ada 12 parselde kayıtlı 30.396 m² arsalar üzerinde, konut ve işyeri inşa edip, satış ve pazarlamasını yapmak üzere arsa satışı karşılığı hasılat paylaşımı sözleşmesi imzalamıştır. 2017 içerisinde inşaatına başlanması ve sözleşme imzalanmasından itibaren 40 ayda tamamlanması hedeflenen proje kapsamında, yaklaşık 1.200 daire ve 60 ticari ünitenin inşa edilmesi planlanmaktadır.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

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

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

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

Ara Dönem Finansal Raporlama

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

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

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

İlişkili Taraflar

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

Bu finansal tablolar açısından Grup’un ortakları ve Grup ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Grup’un, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

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

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: İhlas Madencilik A.Ş.) ve bağlı ortaklığı İhlas Madencilik Enerji ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya Sanayi Ticaret Ltd. Şti.)'nin 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara dönem konsolide finansal tablolarını içermektedir.

(a) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır.

Grup'un konsolide finansal tabloları, Grup'un ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynaklar ve net dönem karları, konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

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

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

(b) Kontrol değişmeden bağlı ortaklıktaki sahiplik oranının değişmesi

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler, hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

(c) Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosunda kar veya zarar olarak kaydedilir.

Gerçeğe uygun değer, iştirak, müşterek kontrole sahip ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir.

(d) İştirakler

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

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

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar	30.09.2017	31.12.2016
İhlas Madencilik Enerji ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti.)	%81,71	%81,71

Konsolidasyona Dahil Edilen İştirakler

İştirakler	30.09.2017	31.12.2016
Bizim Evler Ardıçlı Ortak Girişimi	%10,00	-
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	%10,00	-

İştirakler'in yönetim kurulunda, Şirket'in yönetim kurulu üyesinin yer almasından dolayı TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" standardı gereğince İştirakler üzerinde Şirket'in önemli etkisi bulunmaktadır.

Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar	30.09.2017	31.12.2016
İhlas Mining Ltd. Şti. (İhlas Mining)	%90	%90

Grup, önemli bir etkiye sahip olmayan ve konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen aşağıdaki bağlı ortaklığını TMS 39 gereği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırmış ve bu standart gereği muhasebeleştirmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 30.09.2017 tarihli ara dönem finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Eylül 2017 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

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

30 Eylül 2017, 31 Aralık 2016 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
USD	3,5521	3,5192	2,9959
AVRO	4,1924	3,7099	3,3608

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme

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

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

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

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

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibariyle geçerli olan yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilgisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

TFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

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

TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler:

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

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

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

TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri": Değişiklikler şu şekildedir:

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

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

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri": Değişiklik,

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

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

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

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

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

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

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

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

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

UMSK Haziran 2016’da UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” standardıyla ilgili geliştirme yayınlanmıştır. Bu düzenlemeyle nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi ve yeni anlaşma özellikleriyle hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması konusunda bazı açıklamalar getirilmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri bulunmamaktadır.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine ilişkin belirsizlikler

UMSK Haziran 2017’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu yayımlanmıştır. Bu yorum, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle UMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

UMSK, Mayıs 2017’de UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardını yayımlamıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan bu Standart, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4’ün yerini almıştır. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin UFRS 4’ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Bu standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri bulunmamaktadır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

UMSK Aralık 2016’da UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardıyla ilgili geliştirme yayınlanmıştır. Bu değişiklikle yatırım amaçlı gayrimenkulden sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullere ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkulden yatırım amaçlı gayrimenkullere transferlere açıklık getirilmiştir. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRY 22 Yabancı Para Cinsinden İşlemler ve Avans İşlemler

UMSK Aralık 2016’da yayınlanmış bir yorumdur. Bu yorumda yabancı para cinsinden alınan veya ödenen avansların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklama yer almaktadır. Bu yoruma göre işlem tarihi, parasal olmayan ödemelerde/alımlarda ilk işlem tarihlerinin esas alınmasını, çoklu ödemelerin/alımların olması halinde ise her bir ödeme/alım tarihlerine göre işlem yapılması gerektiği ifade edilmektedir. 1 Ocak 2018 ve sonrasında

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama seçeneği mevcuttur. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi

UMSK, Aralık 2016'de "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, üç standarda değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS 1'in E3–E7 paragraflarındaki kısa dönem muafiyetleri silinmiştir.

- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar – standardın B10–B16 paragrafları hariç olmak üzere standardın kapsamını açığa kavuşturmaya yönelik olarak belirli dipnot gereklilikleri konusunda değişikliğe gidilmiştir.

- UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar – bir iştirak veya iş ortaklığının gerçeğe uygun değeri kar zararda sınıflandırılacak şekilde ölçümüne ilişkin seçime açıklık getirmektedir.

UFRS 1 ve UMS 28'deki geliştirmeler 1 Ocak 2018 ve sonrasında, UFRS 12'ye yönelik geliştirmeler 1 Ocak 2017 başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu Standartta yeni beş aşamalı model öngörülmüş olup, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklanmaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak finansal tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Bu değişiklik, TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve TMS 18 "Hasılat" standartlarının yerini alacaktır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, bazı önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Aynı zamanda yönetimin, Grup'un muhasebe politikalarını belirlerken bazı önemli kararlar alması gerekmektedir. Daha yüksek derecede muhakeme gerektiren veya karmaşık olan konular veya varsayımlar ve tahminlerin finansal tablolar açısından önemlilik arz ettiği konular ile ilgili açıklamalara Not 2.E'te yer verilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Yatırımlar

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

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

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

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

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Ticari alacakların etkin faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Şirket, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanmıştır.

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

Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar aşağıdaki gibidir:

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

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

Stoklar

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir.

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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkullerdir (arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi).

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

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

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerın tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı çalışmalar neticesinde, cari dönemde ortaya çıkan değer artışlarını ve düşüklüklerini kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabı ile ilişkilendirmiştir.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

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

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

Maliyet modeli, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmasıdır. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Değerleme sonucu ortaya çıkan değer artışları özkaynaklarda değer artış fonu ile ilişkilendirilmekte, değer düşüklükleri ise varsa önceden oluşmuş değer artışlarından düşülmekte, yoksa yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilerek giderleştirilmektedir. Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerindeki değişikliklerle orantılı olarak düzeltilmekte ve böylece yeniden değerlendirme sonrasındaki varlığın defter değeri, yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olmaktadır.

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

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Yer üstü ve yer altı düzenleri	5	Doğrusal
Makina, tesis ve cihazlar	4-15	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	5-10	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-10	Doğrusal
Diğer maddi duran varlıklar	2-10	Doğrusal
Haklar ve Arama Giderleri	2-10	Doğrusal

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

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar içinde bulunan madencilik yatırımlarına ilişkin haklar, araştırma ve hazırlık harcamaları, gelecekte ekonomik bir faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda maliyet bedelinden aktifleştirilmekte ve ekonomik fayda dikkate alınarak itfa edilmektedir. İtfa yoluyla veya doğrudan gider yazılan haklar, araştırma ve hazırlık harcamaları, bu aşamalar sonucunda ticari nitelik taşıyan bir maden rezervinin saptanması durumunda bile, sonradan aktifleştirilemez. Araştırma ve değerlendirme varlıklarının ilk defa muhasebeleştirilmesinde, araştırma haklarının elde edilmesi, topografik, jeolojik, jeokimyasal ve jeofizik çalışmalar, arama sondajı, kazı vb. harcamalar maliyet bedeline dahil edilir. Geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

çıkan varlıkların muhasebeleştirilmesinde "Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve" ve "TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar" Standardı hükümleri esas alınmaktadır. Maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesinin üstlenilmesi sonucunda, belirli bir süre boyunca oluşan kaldırma ve restorasyon yükümlülükleri "TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardına göre finansal tablolara yansıtılır.

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

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Grup'un vergi gideri/geliri, cari vergi ve ertelenmiş vergi gideri/gelirinin toplamından oluşur.

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

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı vergi otoritesine ödenmiş veya ödenecek olması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir.

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

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

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

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

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

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

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme Birleşmeleri:

İşletme birleşmeleri, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarih olan birleşme tarihinde satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Kontrol, işletmenin yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda ortaya çıkmaktadır.

Şerefiye:

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

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

Şerefiyenin geri kazanılabilir değerinin kayıtlı değerinden düşük olduğu ve varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususların var olması durumunda, şerefiye ile ilgili olarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Satın alınan işletmenin faaliyetlerinde ciddi değişiklikler olması, satın alma tarihinde yapılmış olan ileriye dönük tahminler ile fiili sonuçlar arasında ciddi farklılıkların bulunması, satın alınmış olan işletmeye ait ürünün, servisin veya teknolojinin kullanım dışı kalması ve varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir olmadığını gösteren diğer benzer hususların bulunması varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususlar olarak değerlendirilmektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, personelinin "Türk İş Kanunu" uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihine indirgenmiş değerini ifade eder. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemede kullanılan iskonto oranıdır.

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

Bu çerçevede, iş kanununa tabi finansal kuruluşları tüm personelin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 19) uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

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

Kiralamalar

Finansal Kiralama:

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

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

Operasyonel Kiralama:

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

Hasılat

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

Mal Satışı;

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

Hizmet Satışı;

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

Faiz;

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

Temettü;

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

İnşaat Gelirleri;

Grup'un inşaat faaliyetinde hakediş bedeli söz konusu olmadığından, TMS 11 hükümleri uygulanmamakta olup, inşaat faaliyetlerine ilişkin gelir, TMS 18 "Hasılat" standardına göre ölçülmektedir. TMS 18'de mal ve hizmet satışlarının finansal tablolara yansıtılması şartları belirtilmiş olup, bu şartlara uygun olarak inşaat gelirleri konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Hasılat alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Satışların vadeli yapılması durumunda, satış bedelinin nominal tutarı ile gerçeğe uygun değeri (iskonto edilmiş değer) arasındaki fark, faiz geliri olarak kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

Pay Başına Kazanç

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

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

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

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

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

Finansal Varlıklar;

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Alacaklar

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

Finansal Yükümlülükler;

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

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

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

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

Ticari ve finansal borçlar etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

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

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

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

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

Ticari Borçlar

Ticari borçlar (senetli ve senetsiz), Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilir.

Finansal Risk Yönetimi

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; tahsilat, kur ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Tahsilat Riski

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

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda), yabancı para riski oluşmamaktadır.

Likidite Riski

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

Ödenmiş Sermaye

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

Pay Senedi İhraç Primleri

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Nakit Akışları Tablosu

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

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

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

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

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

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

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 12/B	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 2/D	Kıdem tazminatı karşılığı
Not 2/D	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı
Not 4	Ticari alacaklar değer düşüklük karşılığı

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Not 5 Stoklar değer düşüklük karşılığı

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

(a) Gelir vergisi

Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktif taşıyan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

(b) Faydalı ömürlerin değişmesi ve değer düşüklüğü, şüpheli alacaklar için ayrılacak değer düşüklüğü karşılığı
Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

Eğer şüpheli hale gelen alacakların tahsil edilememesi durumu ortaya çıkarsa karşılık ayrılmayan alacak için finansal tablolara değer düşüklüğü yansıtılacak olup, ticari alacaklarında kayıtlı değeri bu tutar kadar azalacaktır.

(c) Emeklilik ödemeleri

Kıdem tazminatı karşılığının bugünkü değeri belirli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenmektedir. Bu varsayımlar emeklilik yükümlülüklerinin net giderinin (gelirinin) belirlenmesinde kullanılır ve iskonto oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik emeklilik yükümlülüklerinin kayıtlı değerini etkiler.

(d) Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

Grup'un muhasebe ve finans departmanı finansal raporlama amacına yönelik olarak yatırım amaçlı gayrimenkuller ile arsa ve binaların, Seviye 3 gerçeğe uygun değeri de içeren değerlemesi için bir değerlendirme birimine sahiptir. Bu birim direkt olarak muhasebe ve finans direktörüne raporlama yapmaktadır. Değerleme süreçleri ile ilgili görüşler ve sonuçlar direktör ve değerlendirme birimi arasında Grup'un raporlama tarihleri doğrultusunda ele alınmaktadır.

Geçmiş dönemdeki etkilerin gelecek dönemde de benzer şekilde etkisini göstermesi beklenmektedir. Bu açıdan geçmiş dönemli finansal tablolarda yer alan varsayımların etkisini gösteren dipnotlar, geleceğe yönelik değerlendirmeler için yeterli bilgi ve öngörü sağlamaktadır.

Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	67.903	55.830
Vadesiz mevduatlar	9.449	11.144
Toplam	77.352	66.974

Not 4 - Ticari Alacak ve Borçlar

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	4.560.388	1.939.691
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Alıcılar	21.021.994	19.370.986
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(1.991.143)	(1.945.502)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(6.062.664)	(5.984.549)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	17.528.575	13.380.626

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	218.492	274.402
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		
Satıcılar	715.341	648.538
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(23.856)	(16.297)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	909.977	906.643

(*) Detayı Not 14'te açıklanmıştır.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Şüpheli ticari alacak karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdadır;

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	(5.984.549)	(5.480.797)
Cari dönem karşılık tutarı	(78.115)	(503.752)
Dönem sonu bakiyesi	(6.062.664)	(5.984.549)

Not 5 - Stoklar

	30.09.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzeme	23.272	23.272
Mamüller ve emtialar	920.193	708.330
Diğer stoklar	1.142.598	1.142.598
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.327.163)	(1.327.163)
Toplam	758.900	547.037

Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	(1.327.163)	(1.751.967)
Dönem içinde ayrılan karşılık (-) / konusu kalmayan karşılık, net	-	424.804
Dönem sonu bakiyesi	(1.327.163)	(1.327.163)

Stok değer düşüklüğü karşılıklarının iptaline neden olan koşullar; a) tahmini piyasa satış fiyatı ve giderindeki değişimler, b) karşılık ayrılan stok kalemlerinin satılması, c) içinde bulunulan ekonomik koşullar ve d) Şirket'in izlediği stok politikasıdır.

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

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

Not 6 - Maddi Duran Varlıklar

Cari Dönem

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	30.09.2017
Maliyet				
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	1.673.029	-	-	1.673.029
Binalar	233.747	-	-	233.747
Makina tesis ve cihazlar	2.613.001	-	(155.140)	2.457.861
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	1.179.441	-	-	1.179.441
Özel maliyetler	171.777	-	-	171.777
Toplam	5.870.995	-	(155.140)	5.715.855
Eksi: Birikmiş Amortisman				
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(267.214)	-	-	(267.214)
Binalar	(18.700)	(3.507)	-	(22.207)
Makine tesis ve cihazlar	(2.380.200)	(62.131)	140.919	(2.301.412)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(1.177.226)	(1.035)	-	(1.178.261)
Özel maliyetler	(122.133)	(18.337)	-	(140.470)
Toplam	(3.965.473)	(85.010)	140.919	(3.909.564)
Maddi Duran Varlıklar, net	1.905.522			1.806.291

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Önceki Dönem

	01.01.2016	Girişler	Değer Artışları / Azalışları	Çıkışlar	31.12.2016
Maliyet					
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	1.834.777	-	(161.748)	-	1.673.029
Binalar	285.960	-	(52.213)	-	233.747
Makina tesis ve cihazlar	2.662.559	-	-	(49.558)	2.613.001
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	1.195.562	-	-	(16.121)	1.179.441
Özel maliyetler	171.777	-	-	-	171.777
Toplam	6.150.635	-	(213.961)	(65.679)	5.870.995
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(267.214)	-	-	-	(267.214)
Binalar	(17.158)	(5.719)	4.177	-	(18.700)
Makine tesis ve cihazlar	(2.340.834)	(88.924)	-	49.558	(2.380.200)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(1.185.726)	(7.621)	-	16.121	(1.177.226)
Özel maliyetler	(96.084)	(26.049)	-	-	(122.133)
Toplam	(3.907.016)	(128.313)	4.177	65.679	(3.965.473)
Maddi Duran Varlıklar, net	2.243.619				1.905.522

Not 7 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler

-Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler:

a) Grup tarafından verilen teminat, ipotek ve rehinler:

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle Grup'un teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (30.09.2017)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	1.349.500	1.349.500
B-1. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B-2. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Grup'un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	10.000.000	-	-	35.521.000
i. Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	10.000.000	-	-	35.521.000
ii. Grup'un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. Grup'un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	10.000.000	-	1.349.500	36.870.500
Şirket'in Özkaynak Toplamı				54.645.546
Grup'un Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Grup'un Özkaynaklarına oranı				%65

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2016)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	1.349.500	1.349.500
B-1. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
B-2. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve Birbirleri Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
C. Grup'un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	10.000.000	-	-	35.192.000
i. Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	10.000.000	-	-	35.192.000
ii. Grup'un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. Grup'un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Toplam	10.000.000	-	1.349.500	36.541.500
Şirket'in Özkaynak Toplamı				54.661.456
Grup'un Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Grup'un Özkaynaklarına oranı				%64

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

- Grup'un "İhlas Holding Medya Plaza Kat 2 Bağımsız bölüm 14" taşınmazında, Ana Ortaklardan İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak 2.500.000 USD, yine aynı taşınmazında, Ana Ortaklardan İhlas Holding A.Ş., İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş. ve ilişkili şirketlerden İhlas Pazarlama A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak müştereken 7.500.000 USD, toplamda da 10.000.000 USD ipotek mevcuttur (31.12.2016: Grup'un "İhlas Holding Medya Plaza Kat 2 Bağımsız bölüm 14" taşınmazında, Ana Ortaklardan İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak 2.500.000 USD, yine aynı taşınmazında, Ana Ortaklardan İhlas Holding A.Ş., İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş. ve ilişkili şirketlerden İhlas Pazarlama A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak müştereken 7.500.000 USD, toplamda da 10.000.000 USD ipotek mevcuttur).

b) Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle dava karşılıklarına ve diğer borç karşılıklarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Dava ve icra karşılıkları	253.324	226.783
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	253.324	226.783
Dava ve icra karşılıkları	-	-
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	-	-

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	226.783	177.743
Cari dönem karşılık tutarı	26.541	49.040
Dönem sonu bakiyesi	253.324	226.783

c) Grup ile ilgili devam eden özet dava ve icra bilgileri aşağıdaki gibidir.

	Tutar
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	22.100
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	21.349
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar (*)	7.076.674
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	396.638

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

(*) Grup aleyhine açılmış ve devam eden davaların 6.821.384 TL'si ile ilgili olarak açıklaması şöyledir: "Daha önce, Şirketimiz 6111 Sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında" Kanun kapsamında Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.'ye olan borçlarını anapara ve fer'ileri ile birlikte yapılandırmış ve taksitlerinin zamanında ödeyerek borcu kapatmıştır. Yukarıda ifade edilen borcumuzun dışında, mevcut taksitlendirmemizin ödemesi yapılırken Şirketimize, Toroslar Edaş Gaziantep İl Müdürlüğü tarafından, Gaziantep 12'nci İcra Müdürlüğü vasıtasıyla, 6.821.383,50 TL tutarında bir ilamsız takipte ödeme emri gönderilmiştir. İlgili ödeme emri ile alakalı yapılan araştırmada söz konusu borcun, eski İhlas Madencilik A.Ş.'nin, devrolarak birleştiği Okan Tekstil ve Sanayi Ticaret A.Ş.'nin eski sahibi olan Okan Grubu'nun ilişkili şirketlerinden, Tampa Tekstil A.Ş.'ye ait olduğu ve de bu borcun Tampa Tekstil tarafından, 6111 Sayılı Kanun kapsamında taksitlendirildiği, ancak, taksit ödemelerindeki aksamalar sebebiyle, taksitlendirmenin bozulduğu anlaşılmış ve bu kapsamda bu borca itiraz edilmiştir. Toroslar Edaş'ta bu itirazımızın iptali için dava açmıştır. Gaziantep 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde açılan davada mahkeme heyetince alınan tüm bilirkişi raporları dava konusu borç dönemlerinden Tampa Tekstil Pazarlama Dış Tic. A.Ş.'nin sorumlu olduğu detayları ile tespit edilmiş olup, dava konusu Gaziantep 12. İcra Müdürlüğü 2012/3791 Esas sayılı icra takibine karşı İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: İhlas Madencilik A.Ş.)'nin yaptığı itirazın yerinde olduğu açıkça ifade edilmiştir.

Alınan bilirkişi raporlarına rağmen mahkeme başkanının rapor alarak girmedigi bir duruşmada vekil hakim tarafından bilirkişi raporları dikkate alınmadan haksız ve hukuka aykırı olarak davanın kabulüne karar verilmiştir.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: İhlas Madencilik A.Ş.) olarak 6111 sayılı yasa kapsamında yapılandırılan 05.11.2003 tarihli borcun tamamının ödenmiş olması, yerel mahkemece 3 ayrı bilirkişi heyetinden alınan raporlarda İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: İhlas Madencilik A.Ş.)'nin itirazının haklı olduğunun ve borcunun bulunmadığının açıkça ifade edilmiştir. Davaya bakan hakimler değişmiş olup, temyiz edilen Gaziantep 1. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2014/695 esas sayılı dosyasında haksız ve hukuka aykırı verilen kararın İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (eski ünvanı: İhlas Madencilik A.Ş.) lehine, Yargıtay tarafından bozulmasının kuvvetle muhtemel olacağı düşünülmektedir.

Grup, devam eden söz konusu dava için kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Grup, aleyhine açılan davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına karşılık ayırmamıştır. Aleyhteki davalardan, kaybedilme ihtimali olan, diğer bir ifadeyle ekonomik kaynak çıkışına neden olacak davalar için karşılık ayırmıştır.

Not 8 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili olmayan taraflara verilen avanslar	1.488.286	4.867.300
İş avansları	84.903	401.796
Diğer	957	-
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	1.574.146	5.269.096

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili olmayan taraflardan alınan avanslar	220.675	220.675
Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	220.675	220.675

Not 9 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	30.09.2017	31.12.2016
Devreden KDV	1.574.083	1.862.133
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	1.574.083	1.862.133

30.09.2017	31.12.2016
-------------------	-------------------

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Ertelenmiş ve tak. bağlanmış devlet borçları	247.451	159.779
Ödenecek vergi, harç ve diğer yükümlülükler	664.243	728.888
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	911.694	888.667
	30.09.2017	31.12.2016
Ertelenmiş ve tak. bağlanmış devlet borçları	277.446	386.548
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	277.446	386.548

Not 10 - Hasılat ve Satışların Maliyeti

Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Yurtiçi satışlar	7.284.611	1.217.082	2.206.046	240.027
Satışların maliyeti (-)	(5.880.311)	(851.428)	(2.195.184)	(269.190)
Brüt Satış Karı	1.404.300	365.654	10.862	(29.163)

Not 11 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

01.01-30.09.2017 ve 01.01-30.09.2016 dönemleri itibariyle diğer gelirleri ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Vade farkı gelirleri	588.862	134.739	2.249.666	517.725
Kira gelirleri	325.080	108.360	682.101	227.367
Konusu kalmayan karşılıklar	210.771	-	4.785	-
Diğer gelirler	149.450	61.520	46.672	46.573
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.274.163	304.619	2.983.224	791.665
	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Vade farkı giderleri	(549.193)	(150)	(291.122)	(2.321)
Dava karşılık giderleri	(26.541)	-	(24.546)	(24.546)
Diğer giderler	(1.629)	(649)	(40.521)	(7)
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(577.363)	(799)	(356.189)	(26.874)

Not 12 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

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

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Yürürlükteki vergi düzenlemeleri, ana ortaklığın konsolide finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

01.01-30.09.2017 ve 01.01-30.09.2016 dönemleri itibariyle gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(29.661)	1.852	195.252	130.930
Dönem sonu bakiyesi	(29.661)	1.852	195.252	130.930

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

Kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (31.12.2016: %20). Ertelenmiş vergi varlıkları ile borçları yürürlükteki vergi oranları kullanılarak ölçülmektedir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri)		Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	30.09.2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlık üzerindeki geçici farklar	(4.490.055)	(4.442.173)	(898.011)	(888.435)	(9.576)	4.287
Reeskont gelir/giderleri	2.826.470	2.626.830	565.294	525.366	39.928	(178.363)
İndirilmemiş mali zararlar	868.513	892.819	173.703	178.564	(4.861)	-
Stok değer düşüklük karşılığı	136.760	136.760	27.352	27.352	-	25.120
Dava karşılıkları	253.323	226.783	50.665	45.357	5.308	4.909
Şüpheli alacak karşılıkları	1.424.882	1.472.068	284.977	294.414	(9.437)	226.691
Kıdem tazminatı karşılıkları	616.825	60.981	123.365	12.197	111.168	(3.197)
Diğer	(90.894)	263.199	(18.178)	52.641	(70.819)	111.653
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net	1.545.824	1.237.267	309.167	247.456	61.711	191.100

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı bakiyesi	247.456	343.130
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(29.661)	(103.300)
Özkaynakla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	91.372	7.626
Dönem sonu bakiyesi	309.167	247.456

Not 13 - Pay Başına Kazanç

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar zarar hesaplaması aşağıdaki gibidir;

01.01-	01.07-	01.01-	01.07-
---------------	---------------	---------------	---------------

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

	30.09.2017	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2016
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):				
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	124.078	(66.937)	(946.769)	(689.375)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.954.253.800	7.954.253.800	7.954.253.800	7.954.253.800
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	0,0016	(0,0008)	(0,0115)	(0,0001)

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

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

Not 14 - İlişkili Taraf Açıklamaları

A) Grup'un 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	
	30.09.2017	31.12.2016
İhlas Pazarlama A.Ş.	1.515.028	237.806
İhlas Holding A.Ş.	1.220.762	671.996
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	583.318	-
Bizim Evler Ardıçlı Ortak Girişimi	418.594	-
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	418.594	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş.	97.698	-
İhlas Gazetecilik A.Ş.	58.172	404.622
İhlas Net A.Ş.	131.659	118.516
Klas Dış Ticaret A.Ş.	-	200.499
Diğer	116.563	306.252
Toplam	4.560.388	1.939.691

	Ticari Borçlar	
	30.09.2017	31.12.2016
Gerçek kişiler	178.909	147.643
Detes Enerji Üretim A.Ş.	25.553	25.553
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	3.397	87.115
Diğer	10.663	14.091
Toplam	218.492	274.402

Kilit Personele Sağlanan Faydalar

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

Kilit personele 01.01-30.09.2017 döneminde sağlanan kısa vadeli toplam fayda 345.921 TL (önceki dönem: 306.280 TL), 01.01-30.09.2017 döneminde işten çıkarma halinde sağlanan ve sağlanacak toplam fayda ise 47.123 TL (önceki dönem: 31.246 TL)'dir.

B) Grup'un 01.01-30.09.2017 ve 01.01-30.09.2016 dönemlerinde ilişkili taraflarla yaptığı mal, hizmet ve reklam alış ve satışları aşağıdaki gibidir:

Mal ve Hizmet Alışları	01.01-30.09.2017	01.07-30.09.2017	01.01-30.09.2016	01.07-30.09.2016
-------------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

İhlas Holding A.Ş.	67.764	31.840	115.749	48.215
Diğer	14.738	2.922	4.872	1.143
TOPLAM	82.502	34.762	120.621	49.358

Mal ve Hizmet Satışları	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
İhlas Holding A.Ş.	1.267.328	-	-	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	1.072.260	-	-	-
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	878.622	300.000	-	-
TOPLAM	3.218.210	300.000	-	-

C) Grup'un 01.01-30.09.2017 ve 01.01-30.09.2016 dönemlerinde ilişkili taraflardan aldığı ve bunlara kestiği faiz, kira vb. faturalar aşağıdaki gibidir:

Kesilen vade farkı faturaları	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
İhlas Holding A.Ş.	66.374	37.979	184.548	34.092
İhlas Gazetecilik A.Ş.	14.987	1.682	64.304	26.430
Klas Dış Ticaret A.Ş.	5.909	-	17.695	6.125
İhlas Pazarlama A.Ş.	61.051	43.156	11.016	5.523
İhlas Net A.Ş.	10.968	3.805	10.279	3.587
İletişim Magazin Gazetecilik A.Ş.	2.355	836	7.388	2.734
Diğer	23.104	12.242	69.574	23.024
TOPLAM	184.748	99.700	364.804	101.515

Alınan vade farkı faturaları	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	4.840	68	6.241	2.199
Diğer	5.171	-	247	168
TOPLAM	10.011	68	6.488	2.367

Kesilen kira ve diğer faturalar	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
İhlas Pazarlama A.Ş.	157.500	52.500	182.250	60.750
İhlas Holding A.Ş.	157.500	52.500	23.085	7.695
İhlas Gazetecilik A.Ş.	-	-	467.046	155.682
Diğer	12.012	-	9.720	3.240
TOPLAM	327.012	105.000	682.101	227.367

Alınan kira ve diğer faturalar	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	99.998	-	-	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	-	-	7.703	2.196
Diğer	1.983	991	74	-
TOPLAM	101.981	991	7.777	2.196

Not 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

A) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde sağlayarak karını ve piyasa değerini artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı kredileri de içeren borçlar ile ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kısıtlanmış kar yedekleri ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

Grup, sermaye yeterliliğini net borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30.09.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	4.808.871	4.237.003
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(77.352)	(66.974)
Net borç	4.731.519	4.170.029
Toplam özkaynak	54.645.546	54.661.456
Net borç/ özsermaye oranı	%9	%8

B) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Önemli Muhasebe Politikaları Özeti" dipnotunda yer alan "Finansal Araçlar" kısmında açıklanmaktadır.

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

Grup'un riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi bulunmaktadır. Yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

D) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (e maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (f maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre ve değişken ve sabit faiz oranlı olarak dağılımları Grup yönetimi tarafından takip edilmektedir.

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler; gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski)

Grup, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilecek bir türev enstürümanı bulunmamaktadır. Grup tarafından ileriye dönük hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş verme-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilmekte ve hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtmaya çalışmaktadır.

Faiz oranı riski yönetimi:

Şirket'in finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Kur riski yönetimi:

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.245.310	1.101.989
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	-	-
Net döviz pozisyonu (A-B)	1.245.310	1.101.989

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	30.09.2017			31.12.2016		
	TL Karşılığı	USD	Avro	TL Karşılığı	USD	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.245.310	-	297.040	1.101.989	-	297.040

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.245.310	-	297.040	1.101.989	-	297.040
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.245.310	-	297.040	1.101.989	-	297.040
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	1.245.310	-	297.040	1.101.989	-	297.040
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-	-	-
22. Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirket'in vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur. Grup'un gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

E) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Grup'un kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Grup yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

Not 16 - Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)

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

30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibariyle değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

30.09.2017	GUD Farkı	Vadeye Kadar	Krediler ve	Satılmaya	Diğer/İtfa Edilmiş
------------	-----------	--------------	-------------	-----------	--------------------

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

	Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Alacaklar	Hazır Finansal Varlıklar	Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Kasa	67.903	-	-	-	-
Bankalar	9.449	-	-	-	-
Vadesi Bilanço Gününde Dolan Çekler	-	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar	106.176	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	-	-	17.528.575	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	281.247	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	909.977
Diğer Borçlar	-	-	-	-	79.160

31.12.2016	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Kasa	55.830	-	-	-	-
Bankalar	11.144	-	-	-	-
Vadesi Bilanço Gününde Dolan Çekler	-	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar	106.176	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	-	-	13.380.626	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	281.247	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	906.643
Diğer Borçlar	-	-	-	-	72.860

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

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri. Bu seviyede indirgenmiş nakit akış analizleri gibi diğer teknikler geri kalan finansal araçların gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılır.

Not 17 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2017 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Kasım 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

Finansal duran varlık edinimi

04.10.2017 tarihli özel durum açıklamasına göre İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. ile Chine Silk Road Group Limited arasında %50-%50 paylı joint venture kurulmak üzere anlaşma yapılmıştır. Söz

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Özet Konsolide Dipnotlar

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

konusu şirketin kuruluş işlemi İhlas China Silk Road Group Finansal Danışmanlık A.Ş. ünvanı ile 03.10.2017 tarihinde tamamlanmıştır.

Yapı ruhsatı alınması ve inşaat çalışmaları

09.10.2017 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında belirtilen İstanbul İli, Avcılar İlçesi, Firüzköy Mahallesi, 653 Ada 1 parselde kayıtlı 19.739 m2 yüzölçümlü arsa üzerinde yapılacak olan "Bizimevler 8" projesine ait 247 konut ve 31 ticari ünite olmak üzere 278 adet bağımsız bölümünün Yapı Ruhsatı Avcılar Belediyesi'nden alınmıştır. Projenin inşaatına yılsonunda başlanması ve 36 ayda tamamlanması planlanmaktadır.

Bizim Evler Ardıçlı Ortak Girişimi inşaat faaliyetinin durdurulması

İstanbul ili, Esenyurt İlçesi, Çınar Mahallesi 243 ada, 1 ve 2 parsellerde konut ve ticari ünite inşaatı yapılacağı duyurulmuştu. Mevzuatta meydana gelen son değişiklikler ve Şirket'in stratejik tercihleri neticesinde farklı lokasyonlarda inşaat faaliyetlerinin sürdürülmesine karar verilmiş ve daha önce duyurusu yapılan Bizim Evler Ardıçlı projesinden 03.10.2017 tarihinden yapılan özel durum açıklamasıyla vazgeçilmiştir.

Sermaye artırımına ilişkin müracaat

Şirket esas sözleşmesinin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye dayanılarak, 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 79.542.538 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 60.457.462 TL (% 76,01 oranında) artırılarak 140.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak hazırlanmış olan izahnamenin onaylanması talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'na 10 Ekim 2017 tarihinde başvuruda bulunmuştur.