

İhlas Madencilik Anonim Şirketi

01.01.2016 – 31.12.2016 Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

İHLAS MADENCİLİK A.Ş.’nin
1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İhlas Madencilik Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu’na:

İhlas Madencilik A.Ş.’nin (“Şirket”) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu (bilançosu) ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen konsolide finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, İhlas Madencilik A.Ş.’nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Hususlar

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları, bir başka denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 29 Şubat 2016 tarihli raporunda bu konsolide finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 13 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kuruluna sunulmuştur.

TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

İstanbul, 13 Mart 2017
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Salim AKGÜL, YMM
Sorumlu Denetçi

İhlas Madencilik Anonim Şirketi

İçindekiler

	Sayfa No.
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR)	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3-4
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞLARI TABLOLARI	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	
Not 1 - Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	7
Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7
Not 3 - Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama	24
Not 4 - İşletme Birleşmeleri.....	25
Not 5 - Nakit ve Nakit Benzerleri.....	25
Not 6 - Finansal Yatırımlar	25
Not 7 - Ticari Alacak ve Borçlar	26
Not 8 - Diğer Alacak ve Borçlar	26
Not 9 - Stoklar	27
Not 10 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	27
Not 11 - Maddi Duran Varlıklar	28
Not 12 - Şerefiye.....	29
Not 13 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30
Not 14 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler	31
Not 15 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	33
Not 16 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	33
Not 17 - Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar.....	34
Not 18 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler	34
Not 19 - Özkaynaklar	34
Not 20 - Hasılat ve Satışların Maliyeti	35
Not 21 - Faaliyet Giderleri.....	35
Not 22 - Niteliklerine Göre Giderler	35
Not 23 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	35
Not 24 - Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	35
Not 25 - Finansman Gelirleri	36
Not 26 - Finansman Giderleri.....	36
Not 27 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	36
Not 28 - Pay Başına Kazanç	38
Not 29 - İlişkili Taraf Açıklamaları	38
Not 30 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	39
Not 31 - Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesinde Açıklamalar)	44
Not 32 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	45
Not 33 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	45

İhlas Madencilik A.Ş.**31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 Tarihleri İtibariyle
Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2015
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		21.329.822	20.103.406
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	66.974	64.145
Finansal Yatırımlar	6	106.176	106.176
Ticari Alacaklar		13.380.626	15.519.164
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7-29	1.939.691	4.801.841
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	11.440.935	10.717.323
Diğer Alacaklar		97.780	97.780
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	97.780	97.780
Stoklar	9	547.037	753.593
Peşin Ödenmiş Giderler	16	5.269.096	1.150.876
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	18	1.862.133	2.411.672
(Ara Toplam)		21.329.822	20.103.406
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		37.568.637	38.689.631
Diğer Alacaklar		183.467	232.811
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	183.467	232.811
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	10	17.516.541	16.811.037
Maddi Duran Varlıklar	11	1.905.522	2.243.619
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		16.776.209	18.345.446
<i>Şerefiye</i>	12	5.922.752	6.790.465
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	10.853.457	11.554.981
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	1.186.898	1.056.718
Diğer Duran Varlıklar	18	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		58.898.459	58.793.037

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Madencilik A.Ş.**31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 Tarihleri İtibariyle
Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 31.12.2015
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.835.358	2.482.381
Ticari Borçlar		906.643	772.317
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-29	274.402	197.711
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	632.241	574.606
Diğer Borçlar		72.860	62.060
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	72.860	62.060
Ertelenmiş Gelirler	16	220.675	220.675
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		746.513	891.906
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	519.730	714.163
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	226.783	177.743
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	888.667	535.423
(Ara toplam)		2.835.358	2.482.381
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.401.645	778.299
Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		75.655	64.711
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	75.655	64.711
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	939.442	713.588
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	18	386.548	-
ÖZKAYNAKLAR		54.661.456	55.532.357
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		55.088.394	55.923.977
Ödenmiş Sermaye	19	79.542.538	79.542.538
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	70.140.548	70.140.548
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	19	27.669	27.669
Diğer Yedekler	19	7.856.558	7.856.558
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		580.688	768.530
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	19	584.160	783.455
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	19	(3.472)	(14.925)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	1.510.885	1.510.885
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	19	(103.922.751)	(103.690.322)
Net Dönem Karı/Zararı	28	(647.741)	(232.429)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19	(426.938)	(391.620)
TOPLAM KAYNAKLAR		58.898.459	58.793.037

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Madencilik A.Ş.**01 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2015 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Hasılat	20	3.460.665	962.740
Satışların Maliyeti (-)	20	(3.290.706)	(1.047.821)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		169.959	(85.081)
BRÜT KAR/(ZARAR)		169.959	(85.081)
Pazarlama Giderleri (-)		-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(2.758.505)	(1.992.704)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	3.569.953	2.404.418
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(749.214)	(1.665.303)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		232.193	(1.338.670)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	890.044	2.237.592
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	24	(1.701.996)	(1.508.304)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(579.759)	(609.382)
Finansman Gelirleri	25	-	-
Finansman Giderleri (-)	26	-	(22.023)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(579.759)	(631.405)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(103.300)	250.353
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	27	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	27	(103.300)	250.353
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)	28	(683.059)	(381.052)
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)		-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(683.059)	(381.052)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları	28	(647.741)	(232.429)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	28	(35.318)	(148.623)
Pay Başına Kazanç	28	(0,0086)	(0,0048)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	28	(0,0086)	(0,0048)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-
Durdurulan Faal. Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Madencilik A.Ş.**01 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2015 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
DÖNEM KÂRI/ZARARI	28	(683.059)	(381.052)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	11	(209.784)	400.379
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	15	14.316	358
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri			
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	27	7.626	(20.091)
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(187.842)	380.646
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(870.901)	(406)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:			
Ana Ortaklık Payları		(835.583)	148.217
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(35.318)	(148.623)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Madencilik A.Ş.

01 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2015 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 2015	79.542.538	70.140.548	7.856.558	27.669	403.095	(15.211)	1.510.885	83.355	(103.773.677)	55.775.760	(1.362.997)	54.412.763	
Sermaye artışı 19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.120.000	1.120.000	
Transferler 19	-	-	-	-	-	-	-	(83.355)	83.355	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir 19-28	-	-	-	-	380.360	286	-	(232.429)	-	148.217	(148.623)	(406)	
31 Aralık 2015	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	
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 19	-	-	-	-	-	-	-	232.429	(232.429)	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir 19-28	-	-	-	-	(199.295)	11.453	-	(647.741)	-	(835.583)	(35.318)	(870.901)	
31 Aralık 2016	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	

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Madencilik A.Ş.**01 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 01 Ocak - 31 Aralık 2015 Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akışları Tabloları**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Notlar	31.12.2016	31.12.2015
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem karı / (zararı)	28	(683.059)	(381.052)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11-13	128.399	167.740
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15	25.260	(23.337)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	27	103.300	(250.353)
Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler	26	-	22.023
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	24	649.741	29.430
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	24	(705.502)	(758.718)
Şerefiye değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	12	867.713	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki artış / azalış	6	-	1.608
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	7	(723.612)	2.902.445
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	7-29	2.862.150	(3.012.001)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	8	49.344	58.158
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	9	206.556	229.282
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	18	549.539	348.989
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler	16	(4.118.220)	(203.077)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	7	57.635	(384.078)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	7-29	76.691	(372.576)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	8	10.800	-
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		594.399	273.851
Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler)/ net		-	357
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		(48.866)	(1.351.309)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık satışlarından elde edilmiş nakit girişleri		51.695	136.867
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		51.695	136.867
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Ödenen faiz	26	-	(22.023)
Bağlı ortaklıklardaki kontrolün kaybına yol açmayan şekilde ortaklık payları değişimlerinden kaynaklanan nakit girişleri	19	-	1.120.000
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		-	1.097.977
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		2.829	(116.465)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	5	64.145	180.610
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)	5	66.974	64.145

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Madencilik A.Ş.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 1 - Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şirket'in faaliyet konusu, raporlama tarihi itibariyle her türlü madencilik faaliyetleriyle iştigal etmek olup, Şirket 17.12.2010 tarihinde grup şirketi Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti. (önceki ünvanı: Mir İç Dış Ticaret ve Maden Ltd. Şti.) ile yaptığı rodövans sözleşmesi gereği, 01.01.2011 tarihinden itibaren İzmir İli, Bayındır ilçesi, Sarıyurt Köyü sınırları içerisinde üretim faaliyetlerine başlamıştır. SPK'nın 03.02.2017 tarih ve 2017/4 sayılı haftalık bültenindeki onayı çerçevesinde Şirket, ünvanını İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirecek; ayrıca, inşaat ve pazarlama ile enerji sektörlerinde faaliyet gösterecektir. Bu kapsamda mevcut madencilik faaliyetlerini ve maden ruhsatlarını piyasa rayicine uygun olarak belirlenecek şartlarla rodövans yoluyla devrederek, bağlı ortaklığı Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya Sanayi Ticaret Ltd. Şti. nezdinde yürütülmesi için çalışmalara başlamıştır.

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

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle çalışan sayısı 9'dur (31.12.2015: 8).

Şirket'in 31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir;

Adı/Ünvanı	31.12.2016		31.12.2015	
	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	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Ahmet Mücahid Ören	1,45	1.149.997	1,45	1.149.618
Halka Açık Kısım	98,15	78.070.912	98,15	78.070.912
Diğer	0,40	321.629	0,40	322.008
TOPLAM	100,00	79.542.538	100,00	79.542.538

Şirket'in konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti. (önceki ünvanı: Mir İç Dış Ticaret ve Maden Ltd. Şti.)'nin faaliyet konusu, maden, kimya ve enerji işleriyle iştigal etmektedir. Söz konusu bağlı ortaklık İstanbul Ticaret Siciline kayıtlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket 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 Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") 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

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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.

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

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Şirket'in, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Not 29).

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

Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık İhlas Madencilik A.Ş. ve bağlı ortaklığı Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti. (önceki ünvanı: Mir İç Dış Ticaret ve Maden Ltd. Şti.)'nin finansal tablolarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır. Grup'un konsolide finansal tabloları, 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.

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar

Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya
San. Tic. Ltd. Şti.

31.12.2016

%81,71

31.12.2015

%81,71

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.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar

Bağlı Ortaklıklar

İhlas Mining Ltd. Şti. (İhlas Mining)

31.12.2016

%90

31.12.2015

%90

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 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.

Şirket'in bir muhasebe politikasını geriye dönük olarak uygulaması veya bir işletmenin finansal tablolarındaki kalemleri geriye dönük olarak düzeltmesi ya da finansal tablolarındaki kalemleri yeniden sınıflandırması durumunda; asgaride 3 dönem finansal durum tablosu (bilanço), diğer tabloların (diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akışları tablosu, özkaynak değişim tablosu) her biri için 2'şer dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

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 31.12.2016 tarihli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

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

Şirket, 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.

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

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	31.12.2016	31.12.2015
USD	3,5192	2,9076
AVRO	3,7099	3,1776

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.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırmalı 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.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

1 Ocak 2015 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, Ayırıştırma 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 – Uygulanabilir 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 kanıtlanabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

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

TFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

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

TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler:

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

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

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

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

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

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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 Gereklçeler 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 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.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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

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

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. 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 yayımlanmıştır. 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.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri

UMSK Eylül 2016'da UFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri" standardıyla ilgili geliştirme yayımlanmıştır. 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.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

UMSK Aralık 2016'da UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardıyla ilgili geliştirme yayımlanmıştır. Bu değişiklikte 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 yayımlanmış 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 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.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar – standardın B10–B16 paragrafları hariç olmak üzere standardın kapsamını açığa kavuşturmayla 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 yayınlanmamış, 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.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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.

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:

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

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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 satış gerçekleştirilmek 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 değerlendirilmesinde 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.

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

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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 amortismanına 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 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 itibarıyla yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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 işlemin bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi varlığında muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcunda muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

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

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

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 27).

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.

Şerefiye

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır.

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan fark 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 indirgemedede kullanılan iskonto oranıdır.

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır (Not 15).

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.

Kıdem tazminatı karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan varsayımlar Not 15'te açıklanmıştır.

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.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı varlık, yükümlülükler ve taahhütler olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 14).

Kiralamalar

Finansal Kiralama:

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

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Operasyonel Kiralama:

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

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.

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 itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

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

Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, 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;

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

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

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

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

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

Finansal Varlıklar:

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Bu tür finansal araçlardan ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, esas faaliyetten diğer gelir/giderler hesabında raporlanmaktadır.

Kasa ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve vadesiz mevduatta yer alan dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gelir/giderleri, finansman gideri/geliri hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (bloke ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, kazanç ve kayıplar, finansman geliri/gideri hesabında raporlanmaktadır. Yatırım fonlarına ilişkin kazanç ve kayıplar, menkul kıymet satış karı/zararı olarak yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler hesabında raporlanmaktadır.

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

Ticari alacaklar, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, doğan kazanç ve kayıplar, esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler:

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

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir. TMS 1 gereği olarak, ticari borçlar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede ödenecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

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

Ticari ve finansal borçlar etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, doğan kazanç ve kayıplar, satışların maliyeti ve esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler ile ilişkilendirilmektedir.

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.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

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

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. 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

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

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 itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 32).

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).

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Şirket, 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, Şirket'in 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, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 27/B	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 14	Dava karşılıkları
Not 15	Kıdem tazminatı karşılığı
Not 2/D	Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı
Not 2/D	Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri
Not 7 ve 30	Ticari alacaklar değer düşüklük karşılığı
Not 9	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) Şerefiye tutarında oluşabilecek tahmini değer düşüklüğü

Şirket, şerefiyedeki herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını kontrol etmek için her yıl Not 2.D'deki muhasebe politikasına istinaden değer düşüklüğü testi yapmaktadır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri baz alınarak hesaplanmıştır. Bu hesaplamalar tahmin kullanılmasını gerektirmektedir (Not 12).

İlgili nakit üreten birimin kullanım değerinin hesaplanmasında kullanılan iskonto oranı, yönetimin tahmininden %1 daha fazla olsaydı, Şirket şerefiye için 298.586 TL daha fazla değer düşüklüğü karşılığı finansal tablolara kaydetmek durumunda kalacak ve şerefiyenin kayıtlı değeri 298.586 TL azalacaktı.

(b) Gelir vergisi

Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifli taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır (Not 27).

(c) Faydalı ömürlerin değişmesi ve değer düşüklüğü, şüpheli alacaklar için ayrılacak değer düşüklüğü karşılığı ve dava karşılığı

Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Not 7 ve 30), dava karşılıklarının hesaplanması (Not 14)) 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. Detaylı bilgi Not 30.E'de verilmektedir.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

(d) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişim

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için her yıl Not 2.D'deki muhasebe politikasına istinaden bağımsız bir uzmana değerlendirme yaptırmaktadır. Bu hesaplamalar tahmin kullanılmasını gerektirmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespiti için için geçerli piyasa koşulları baz alınmıştır. Detaylı bilgi Not 10'da verilmektedir.

(e) 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.

Grup her yılın sonunda uygun iskonto oranını belirler. Bu oran, emeklilik yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılması gereken orandır. Uygun iskonto oranını belirlerken Grup kıdem yükümlülüğü ile aynı para biriminde ve benzer vade sürelerinde yüksek kaliteli kurumsal tahvil oranlarını dikkate almaktadır. Kullanılan iskonto oranı, yönetimin tahmininden %1 daha fazla olsaydı, Şirket emeklilik yükümlülüğü için 146 TL daha fazla karşılığı finansal tablolara kaydetmek durumunda kalacaktı.

Kıdem yükümlülükleri için önemli olan diğer faktörler için geçerli piyasa koşulları baz alınmıştır. Detaylı bilgi Not 15'te verilmektedir.

(f) Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

Finansal araçlara ilişkin gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesiyle ilgili bilgiler Not 31'de sunulmuştur.

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.

Grup yıllık olarak, yatırım amaçlı gayrimenkuller ile arsa ve binaların gerçeğe uygun değerini belirlemek için dışardan, bağımsız ve kalifiye bir uzmanı görevlendirmektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup'un, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş finansal olmayan varlıklarını göstermektedir.

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Not Ref.
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	17.479.137	10
Maddi duran varlıklar	-	-	1.620.863	11

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Not Ref.
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	16.773.634	10
Maddi duran varlıklar	-	-	1.836.366	11

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 - Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Grup yönetimi, faaliyet bölümlerine yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.. Yönetim kurulu faaliyet bölümlerinin performanslarını brüt kar olarak takip etmektedir.

İhlas Madencilik A.Ş.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Faaliyet bölümleri bazında hazırlanmış bölüm bilgisi aşağıdaki gibidir;

1 Ocak- 31 Aralık 2016 dönemi:

	Madencilik	Diğer (*)	Grup
Hasılat	161.205	3.299.460	3.460.665
Satışların Maliyeti (-)	(225.762)	(3.064.944)	(3.290.706)
Brüt Kar/Zarar	(64.557)	234.516	169.959

(*) Diğer olarak raporlanan 3.290.706 TL'lik hasılat; Aura cleanmax splus temizlik robotu, Aura cebilon compac minaralli su arıtma cihazı vb. gibi küçük ev aletlerinden oluşan ticari malların satışından kaynaklanmaktadır.

1 Ocak- 31 Aralık 2015 dönemi:

	Madencilik	Diğer (*)	Grup
Hasılat	151.854	810.886	962.740
Satışların Maliyeti (-)	(247.762)	(800.059)	(1.047.821)
Brüt Kar/Zarar	(95.908)	10.827	(85.081)

(*) Diğer olarak raporlanan 810.886 TL'lik hasılat; inşaat demirinden oluşan ticari malların satışından oluşmaktadır.

Not 4 - İşletme Birleşmeleri

Cari dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 5 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	55.830	58.224
Vadesiz mevduatlar	11.144	5.921
Toplam	66.974	64.145

Not 6 - Finansal Yatırımlar

	31.12.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar		
- 3 aydan uzun vadeli blokeli mevduatlar	106.176	106.176
Toplam	106.176	106.176

	31.12.2016	31.12.2015
Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar		
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:		
- İhlas Mining Ltd.	328.185	328.185
- Eksi: İhlas Mining Ltd. değer düşüklüğü karşılığı (-)	(328.185)	(328.185)
Toplam	-	-

Şirket'in %90 oranında iştirak ettiği ve 11.07.2008 tarihinde Gana'da kurulmuş olan ve halen gayrifaal durumda olan 300.000 USD sermayeli İhlas Mining ünvanlı firmanın finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından konsolide kapsamı dışında tutulmuştur. Şirket'in söz konusu bağlı ortaklığına koyduğu sermaye dışında bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 7 - Ticari Alacak ve Borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	1.939.691	4.801.841
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Alıcılar	19.370.986	17.801.483
Diğer ticari alacak reeskontu (-)	(1.945.502)	(1.603.363)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(5.984.549)	(5.480.797)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	13.380.626	15.519.164

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	274.402	197.711
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		
Satıcılar	648.538	659.832
Ticari borçlar reeskontu (-)	(16.297)	(85.226)
Kısa Vadeli Ticari Borçlar	906.643	772.317

(*) Detayı Not 29'da açıklanmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdadır;

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	(5.480.797)	(5.269.347)
Cari dönem karşılık tutarı	(503.752)	(211.450)
Dönem sonu bakiyesi	(5.984.549)	(5.480.797)

Not 8 - Diğer Alacak ve Borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	96.780	96.780
Diğer alacaklar	1.000	1.000
Şüpheli diğer alacaklar	499.928	499.928
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(499.928)	(499.928)
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	97.780	97.780

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	183.467	232.811
Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)	183.467	232.811

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin şüpheli diğer alacak karşılığındaki değişim aşağıdaki gibidir.

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	(499.928)	(409.151)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	(90.777)
Dönem sonu bakiyesi	(499.928)	(499.928)

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		
Diğer borçlar	72.860	62.060
Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	72.860	62.060

İhlas Madencilik A.Ş.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 9 - Stoklar

	31.12.2016	31.12.2015
İlk madde ve malzeme	23.272	23.272
Mamüller ve emtialar	708.330	1.339.690
Diğer stoklar	1.142.598	1.142.598
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.327.163)	(1.751.967)
Toplam	547.037	753.593

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

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	(1.751.967)	(1.668.234)
Dönem içinde ayrılan karşılık (-) / konusu kalmayan karşılık, net	424.804	(83.733)
Dönem sonu bakiyesi	(1.327.163)	(1.751.967)

Stok değer düşüklüklüğü 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 10 - Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Cari Dönem

	01.01.2016	Girişler	Değer Artışları / Azalışları	Çıkışlar	31.12.2016
Arazi ve arsalar	14.355.761	-	841.750	-	15.197.511
Binalar	2.455.276	-	(136.246)	-	2.319.030
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	16.811.037	-	705.504	-	17.516.541

Grup önemli büyüklükte olan yatırım amaçlı gayrimenkulleri için, cari dönemde ekspertiz vasıtasıyla değerlendirme yaptırmış ve ekspertiz raporlarına bağlı olarak değer artışları hesaplanmıştır. Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; bağımsız ve uzman bir kuruluş (ekspert) tarafından belirlenmiştir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulüne ait değerlendirme işlemi ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkuller	Değerleme Tarihi	Güncel Ekspertiz Değerleri	Değer Artışları	Değerlemede Kullanılan Yöntemler	Önemli gözlenemeyen veriler	Önemli gözlenemeyen veriler ve gerçeğe uygun değer ilişkisi
14 Nolu Bağımsız Bölüm	31.12.2016	17.479.137	705.504	Emsal Karşılaştırma ve Gelir İndirgeme Yöntemi	-Beklenen pazar kira ödeme büyümesi	Tahmini edilmiş gerçeğe uygun değer artar (azalır) şayet: -Beklenen pazar kira ödeme büyümesi yüksekse (azsa)

İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Yenibosna Mah. 24 Pafta, 10913 Parselde yer alan binadaki bağımsız bölümdür. Şirket'in, ilgili bağımsız bölümde kendisinin kullandığı kısım maddi duran varlık olarak sınıflandırılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerden cari dönemde toplam 909.468 TL kira geliri elde edilmiştir (önceki dönem: 960.007 TL).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 10.000.000 USD (önceki dönem: 10.000.000 USD) ipotek mevcuttur (Not 14).

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Önceki Dönem

	01.01.2015	Girişler	Değer Artışları / Azalışları	Çıkışlar	31.12.2015
Arazi ve arsalar	12.208.740	-	2.147.021	-	14.355.761
Binalar	3.843.580	-	(1.388.304)	-	2.455.276
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, net	16.052.320	-	758.717	-	16.811.037

Grup önemli büyüklükte olan yatırım amaçlı gayrimenkulleri için, önceki dönemde ekspertiz vasıtasıyla değerlendirme yaptırmış ve ekspertiz raporlarına bağlı olarak değer artışları hesaplanmıştır. Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; 2015 yılında bağımsız ve uzman bir kuruluş (ekspertiz) tarafından belirlenmiştir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulüne ait değerlendirme işlemi ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkuller	Değerleme Tarihi	Güncel Ekspertiz Değerleri	Değer Artışları	Değerlemede Kullanılan Yöntemler	Önemli gözlenemeyen veriler	Önemli gözlenemeyen veriler ve gerçeğe uygun değer ilişkisi
14 Nolu Bağımsız Bölüm	11.01.2016	16.773.634	758.717	Emsal Karşılaştırma ve Gelir İndirgeme Yöntemi	-Beklenen pazar kira ödeme büyümesi	Tahmini edilmiş gerçeğe uygun değer artar (azalır) şayet: -Beklenen pazar kira ödeme büyümesi yüksekse (azsa)

Not 11 - Maddi Duran Varlıklar**Cari 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

14 no'lu gayrimenkulün maddi duran varlık olan kısmına ilişkin gerçeğe uygun değeri bağımsız ve uzman bir kuruluş (ekspertiz) tarafından belirlenen gayrimenkule ait detaylı bilgiler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkuller	Değerleme Tarihi	Güncel Ekspertiz Değerleri	Değer Artışı/ Azalışı	Değerlemede Kullanılan Yöntemler	Önemli gözlenemeyen veriler	Önemli gözlenemeyen veriler ve gerçeğe uygun değer ilişkisi
14 Nolu Bağımsız Bölüm	31.12.2016	1.620.863	(209.784)	Emsal Karşılaştırma ve Gelir İndirgeme Yöntemi	-Beklenen pazar kira ödeme büyümesi	Tahmini edilmiş gerçeğe uygun değer artar (azalır) şayet: -Beklenen pazar kira ödeme büyümesi yüksekse (azsa)

İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Yenibosna Mah. 24 Pafta, 10913 Parselde yer alan binadaki bağımsız bölümdür. Şirket'in, ilgili bağımsız bölümde yatırım amaçlı kullandığı kısım yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Önceki Dönem

	01.01.2015	Girişler	Değer Artışları / Azalışları	Çıkışlar	31.12.2015
Maliyet					
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	1.395.877	-	438.900	-	1.834.777
Binalar	356.420	-	(70.460)	-	285.960
Makina tesis ve cihazlar	2.796.202	-	-	(133.645)	2.662.559
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	1.261.432	-	-	(65.870)	1.195.562
Özel maliyetler	171.777	-	-	-	171.777
Toplam	5.981.708	-	368.440	(199.515)	6.150.635
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(258.981)	(8.233)	-	-	(267.214)
Binalar	(14.257)	(34.840)	31.939	-	(17.158)
Makine tesis ve cihazlar	(2.369.112)	(59.069)	-	87.347	(2.340.834)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(1.229.695)	(21.901)	-	65.870	(1.185.726)
Özel maliyetler	(69.210)	(26.874)	-	-	(96.084)
Toplam	(3.941.255)	(150.917)	31.939	153.217	(3.907.016)
Maddi Duran Varlıklar, net	2.040.453				2.243.619

14 no'lu gayrimenkulün maddi duran varlık olan kısmına ilişkin 2015 yılında gerçeğe uygun değeri bağımsız ve uzman bir kuruluş (ekspert) tarafından belirlenen gayrimenkule ait detaylı bilgiler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkuller	Değerleme Tarihi	Güncel Ekspertiz Değerleri	Değer Artışı/ Azalışı	Değerlemede Kullanılan Yöntemler	Önemli gözlenemeyen veriler	Önemli gözlenemeyen veriler ve gerçeğe uygun değer ilişkisi
14 Nolu Bağımsız Bölüm	11.01.2016	1.836.366	400.379	Emsal Karşılaştırma ve Gelir İndirgeme Yöntemi	-Beklenen pazar kira ödeme büyümesi	Tahmini edilmiş gerçeğe uygun değer artar (azalır) şayet: -Beklenen pazar kira ödeme büyümesi yüksekse (azsa)

Maddi duran varlıklar, TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardında tanımlanan özelliği varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Not 12 - Şerefiye

Şerefiyenin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	6.790.465	6.790.465
Dönem içinde oluşan değer düşüklüğü karşılığı	(867.713)	-
Dönem sonu bakiyesi	5.922.752	6.790.465

Grup yönetimi tarafından şerefiyenin olduğu birimler tek bir nakit üreten birim olarak değerlendirilerek şerefiye bu birimler üzerine dağıtılmıştır. Söz konusu nakit üreten birime ilişkin değer düşüklük testi yapılmış olup, bunun için birimin kullanım değeri hesaplanmıştır. Kullanım değerinin hesaplanmasında Şirket yönetiminin hazırlanan projeksiyonlar esas alınmıştır.

Aşağıdaki varsayımlar kullanılarak yapılan değer düşüklük testi sonucunda 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle şerefiye tutarında 867.713 TL değerinde değer düşüklüğü tespit edilmiştir.

Şerefiyede değer düşüklük testlerinin yapılmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kullanım değerinin iskonto oranı olarak Finansal Varlıkları Fiyatlama Modeli kapsamında %16,7 oranında hesaplanan Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti kullanılmıştır.
- Projeksiyonlar %4 büyüme oranı ile maden sahalarının muhtemel işletme hakkı olan 2052 yılına götürülmüştür.
- Cari yıl ve takip eden iki yıla dair enflasyon tahminleri Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası beklentilerine dayalı olarak belirlenmiştir.
- Projeksiyon döneminde satış gelirlerinin belirlenmesinde şerefiyesi hesaplanan şirketin içinde bulunduğu sektörün seyri ve yatırım planları temel alınmıştır.

Konsolide finansal tablolarda taşınmakta olan söz konusu şerefiye aşağıdaki firmanın iktisabından kaynaklanmaktadır:

	31.12.2016	31.12.2015
Mir Maden'in iktisabından kaynaklanan şerefiye tutarı	5.922.752	6.790.465

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 13 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Cari Dönem

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar (*)	31.12.2016
Maliyet				
Arama ve işletme ruhsatları hakları	8.812.325	-	(698.038)	8.114.287
Diğer haklar	4.422	-	-	4.422
Arama giderleri	2.836.481	-	(3.400)	2.833.081
Toplam	11.653.228	-	(701.438)	10.951.790
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Diğer haklar	(4.336)	(86)	-	(4.422)
Arama giderleri	(93.911)	-	-	(93.911)
Toplam	(98.247)	(86)	-	(98.333)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	11.554.981			10.853.457

Süresi dolan ve Şirket'in terk ettiği arama ve işletme ruhsatlarına ilişkin tutarı göstermektedir.

Önceki Dönem

	01.01.2015	Girişler	Çıkışlar (*)	31.12.2015
Maliyet				
Arama ve işletme ruhsatları hakları	8.932.325	-	(120.000)	8.812.325
Diğer haklar	4.422	-	-	4.422
Arama giderleri	2.836.481	-	-	2.836.481
Toplam	11.773.228	-	(120.000)	11.653.228
Eksi: Birikmiş İtfa Payları				
Diğer haklar	(3.731)	(605)	-	(4.336)
Arama giderleri	(77.693)	(16.218)	-	(93.911)
Toplam	(81.424)	(16.823)	-	(98.247)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	11.691.804			11.554.981

Süresi dolan ve Şirket'in terk ettiği arama ve işletme ruhsatlarına ilişkin tutarı göstermektedir.

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur (31.12.2015: Yoktur).

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 14 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler

-Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler:

a) Şirket tarafından verilen teminat, ipotek ve rehinler:

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

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 Şirket'in Özkaynaklarına oranı				%64,38

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2015)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	1.333.300	1.333.300
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	-	-	29.076.000
i. Ana Ortak Lehine Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	10.000.000	-	-	29.076.000
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	-	1.333.300	30.409.300
Şirket'in Özkaynak Toplamı				55.532.357
Grup'un Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı				%52,36

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

İhlas Madencilik A.Ş.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

- Şirket'in "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 (31.12.2015: Şirket'in "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) Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle dava karşılıklarına ve diğer borç karşılıklarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Dava ve icra karşılıkları	226.783	177.743
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	226.783	177.743
Dava ve icra karşılıkları	-	-
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	-	-

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	177.743	115.227
Cari dönem karşılık tutarı	49.040	62.516
Dönem sonu bakiyesi	226.783	177.743

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	-
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar (*)	7.037.333
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	275.360

(*) 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 Madencilik A.Ş.'nin yaptığı itirazın yerinde olduğu açıkça ifade edilmiştir.

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

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 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 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.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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 15 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar

İş Kanunu'na göre Şirket, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya erkekler için 25 yıllık, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58, erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, aşağıdaki tutarlarla sınırlı olmak üzere bir aylık maaşa eşittir.

- 31.12.2016: 4.297 TL

- 31.12.2015: 3.828 TL

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, şirketin çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

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

	31.12.2016	31.12.2015
İskonto oranı	%3,46	%3,72
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%13	%16
	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	64.711	88.048
Aktüeryal kazanç/kayıp	(14.316)	(286)
Dönem içinde ayrılan/ iptal edilen karşılık	25.260	(23.051)
Dönem sonu bakiyesi	75.655	64.711
	31.12.2016	31.12.2015
Personele borçlar	456.357	659.402
Ödenecek SGK ve muhtasar	63.373	54.761
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin K.V. Karşılıklar	519.730	714.163
Kıdem tazminatı karşılığı	75.655	64.711
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin U.V. Karşılıklar	75.655	64.711

Not 16 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	31.12.2016	31.12.2015
Verilen avanslar	4.867.300	960.993
İş avansları	401.796	189.883
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	5.269.096	1.150.876

Verilen sipariş avanslarının 3.756.891 TL'si Şirket'in küçük ev aletleri stok alımlarına ilişkin verdiği avanslardan oluşmaktadır.

	31.12.2016	31.12.2015
Alınan avanslar	220.675	220.675
Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	220.675	220.675

İhlas Madencilik A.Ş.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 17 - Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

Not 18 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31.12.2016	31.12.2015
Devreden KDV	1.862.133	2.411.672
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	1.862.133	2.411.672

	31.12.2016	31.12.2015
Ertelenmiş ve tak. bağlanmış devlet borçları	159.779	347.792
Ödenecek vergi, harç ve diğer yükümlülükler	728.888	187.631
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	888.667	535.423

	31.12.2016	31.12.2015
Ertelenmiş ve tak. bağlanmış devlet borçları	386.548	-
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	386.548	-

Not 19 - Özkaynaklar

	31.12.2016		31.12.2015	
Adı/Ünvanı	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 ve diğer kişiler	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 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.

	31.12.2016	31.12.2015
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27.669	27.669
Diğer Sermaye Yedekleri	7.856.558	7.856.558
- Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı	7.856.558	7.856.558
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.510.885	1.510.885
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	580.688	768.530
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	584.160	783.455
- Diğer kazanç/kayıplar (Aktüeryal kazanç/kayıp)	(3.472)	(14.925)

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları

Geçmiş yıllar kar/zararları, aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır;

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	(103.690.322)	(103.773.677)
Önceki dönem karı / zararı	(232.429)	83.355
Dönem sonu bakiyesi	(103.922.751)	(103.690.322)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	(391.620)	(1.362.997)
Bağlı ortaklıklarda kontrol gücü olmayan paylar sermaye artırım	-	1.120.000
Ana ortaklık dışı kar/(zarar)	(35.318)	(148.623)
Dönem sonu bakiyesi	(426.938)	(391.620)

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 20 - Hasılat ve Satışların Maliyeti

Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Yurtiçi satışlar	3.460.665	962.740
Satışların maliyeti (-)	(3.290.706)	(1.047.821)
Brüt Satış Karı	169.959	(85.081)

Satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	(153.529)	(145.550)
Amortisman ve itfa giderleri	(19.206)	(29.109)
Satılan ticari mal maliyeti	(3.117.971)	(873.162)
Toplam	(3.290.706)	(1.047.821)

Not 21 - Faaliyet Giderleri

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Genel yönetim giderleri	(2.758.505)	(1.992.704)
Toplam	(2.758.505)	(1.992.704)

Not 22 - Niteliklerine Göre Giderler

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Çalışanlara sağlanan faydalar	(756.695)	(744.822)
Amortisman ve itfa giderleri	(109.194)	(138.632)
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	(313.199)	(397.861)
Noter, vergi, harç ve benzerleri	(890.546)	(158.129)
Şüpheli alacak karşılıkları	(512.451)	(302.227)
Diğer genel yönetim giderleri	(176.420)	(251.033)
Genel Yönetim Giderleri	(2.758.505)	(1.992.704)

Not 23 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibariyle diğer gelirleri ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Vade farkı gelirleri	2.268.251	1.404.695
Kambiyo karları	149.996	4.016
Kira gelirleri	909.468	960.667
Konusu kalmayan karşılıklar	241.672	23.051
Diğer gelirler	566	11.989
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	3.569.953	2.404.418

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Vade farkı giderleri	(459.823)	(1.412.457)
Dava karşılık giderleri	(49.040)	(62.516)
Kambiyo zararları	-	(743)
Diğer giderler	(240.351)	(189.587)
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(749.214)	(1.665.303)

Not 24 - Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış geliri	841.749	2.147.022
Maddi duran varlık satışı karları	48.295	90.570
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	890.044	2.237.592

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü zararı	(136.247)	(1.388.304)
Şerefiye değer düşüklük karşılığı	(867.713)	-
Maddi olmayan duran varlık çıkış zararları	(698.036)	(120.000)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(1.701.996)	(1.508.304)

Not 25 - Finansman Gelirleri

Cari dönem: Yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 26 - Finansman Giderleri

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibariyle finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Faiz giderleri	-	(22.023)
Toplam	-	(22.023)

Not 27 - 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 (temettüler) 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.

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.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup'un vergi geliri/gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar	(579.760)	(631.405)
Hesaplanan vergi gelir/gideri (%20)	115.952	126.281
Vergi etkisi:		
Hesaplanan indirilmemiş mali zararın ve yatırım teşvikinin etkisi	102.696	185.541
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve üzerinden vergi hesaplanmayan farkların etkisi	(321.948)	(61.469)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(103.300)	250.353

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

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.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

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

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri)		Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlık üzerindeki geçici farklar	(4.442.173)	(4.079.438)	(888.435)	(692.184)	(196.251)	(43.900)
Reeskont gelir/giderleri	2.626.830	2.399.294	525.366	479.859	45.507	254.178
İndirilmemiş mali zararlar	892.819	836.960	178.564	167.392	11.172	(100.141)
Stok değer düşüklük karşılığı	136.760	83.732	27.352	16.746	10.606	16.746
Dava karşılıkları	226.783	177.743	45.357	35.549	9.808	35.549
Şüpheli alacak karşılıkları	1.472.068	959.617	294.414	191.924	102.490	64.713
Kıdem tazminatı karşılıkları	60.981	64.353	12.197	12.870	(673)	(4.739)
Diğer	263.199	654.870	52.641	130.974	(78.333)	7.856
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net	1.237.267	1.097.131	247.456	343.130	(95.674)	230.262

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı bakiyesi	343.130	112.868
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(103.300)	250.353
Özkaynakla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7.626	(20.091)
Dönem sonu bakiyesi	247.456	343.130

Ertelenmiş vergiye konu edilmiş indirilmemiş mali zararların itfa tarihleri itibariyle vade analizi aşağıdaki gibidir:

Son Kullanım (Zamanaşım) Tarihleri	31.12.2016	31.12.2015
2018	150.574	664.052
2019	86.454	172.908
2020	436.824	-
2021	218.967	-
Toplam	892.819	836.960

01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemleri itibariyle gelir tablosuna yansıtılan vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(103.300)	250.353
Dönem sonu bakiyesi	(103.300)	250.353

İhlas Madencilik A.Ş.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

Not 28 - Pay Başına Kazanç

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar zarar hesaplaması aşağıdaki gibidir;

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):		
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	(683.059)	(381.052)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.954.253.800	7.954.253.800
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	(0,0086)	(0,0048)
Pay başına kazanç/(kayıp):		
Dönem karı/(zararı)	(683.059)	(381.052)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(647.741)	(232.429)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı/(zararı)	(35.318)	(148.623)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	7.954.253.800	7.954.253.800
Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (Kr)	(0,0086)	(0,0048)

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 29 - İlişkili Taraf Açıklamaları

A) Grup'un 31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	
	31.12.2016	31.12.2015
İhlas Holding A.Ş.	671.996	3.257.931
İhlas Gazetecilik A.Ş.	404.622	427.088
İhlas Pazarlama A.Ş.	237.806	81.939
Klas Dış Ticaret A.Ş.	200.499	180.645
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	179.578	608.929
İhlas Net A.Ş.	118.516	103.024
İletişim Magazin Gazetecilik A.Ş.	24.398	78.992
Diğer	102.276	63.293
Toplam	1.939.691	4.801.841

	Ticari Borçlar	
	31.12.2016	31.12.2015
Av.Abdurrahman Gök	147.643	95.972
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	87.115	62.309
Detes Enerji Üretim A.Ş.	25.553	25.553
Diğer	14.091	13.877
Toplam	274.402	197.711

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 01.01-31.12.2016 döneminde sağlanan kısa vadeli toplam fayda 406.650 TL (önceki dönem: 343.800 TL), 01.01-31.12.2016 döneminde işten çıkarma halinde sağlanan ve sağlanacak toplam fayda ise 34.415 TL (önceki dönem: 22.089 TL)'dir.

İhlas Madencilik A.Ş.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

B) Grup'un 01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemlerinde ilişkili taraflarla yaptığı mal, hizmet ve reklam alışı ve satışları aşağıdaki gibidir:

Mal, Hizmet ve Reklam Alışları	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
İhlas Holding A.Ş.	386.233	164.583
Diğer	5.885	5.935
TOPLAM	392.118	170.518

Mal, Hizmet ve Reklam Satışları	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı ve Turizm Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı	-	225.705
TOPLAM	-	225.705

C) Grup'un 01.01-31.12.2016 ve 01.01-31.12.2015 dönemlerinde ilişkili taraflardan aldığı ve bunlara kestiği faiz, kira vb. faturalar aşağıdaki gibidir:

Kesilen vade farkı faturaları	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
İhlas Holding A.Ş.	216.289	81.937
İhlas Gazetecilik A.Ş.	84.551	87.106
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş.	79.425	71.324
Klas Dış Ticaret A.Ş.	23.562	21.159
İhlas Pazarlama A.Ş.	17.865	4.057
İhlas Net A.Ş.	13.738	10.963
İletişim Magazin Gazetecilik A.Ş.	10.029	36.887
Diğer	13.879	10.442
TOPLAM	459.338	323.875

Alınan vade farkı faturaları	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	8.388	6.718
İhlas Holding A.Ş.	329	40.197
TOPLAM	8.717	46.915

Kesilen kira ve diğer faturalar	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
İhlas Gazetecilik A.Ş.	622.728	576.342
İhlas Pazarlama A.Ş.	243.000	257.868
İhlas Holding A.Ş.	30.780	35.802
Diğer	12.960	90.656
TOPLAM	909.468	960.668

Alınan kira ve diğer faturalar	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	10.343	10.402
KPT Loj. Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	-	21.700
Diğer	74	60
TOPLAM	10.417	32.162

Not 30 - 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 Not 19'da açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kısıtlanmış kar yedekleri ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni borç edinilmesi, mevcut olan borcun geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

gidilmesi yolu ile optimal duruma getirmektedir. Şirket'in genel stratejisi, önceki döneme göre bir farklılık göstermemektedir.

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.

	31.12.2016	31.12.2015
Toplam borçlar	4.237.003	3.260.680
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(66.974)	(64.145)
Net borç	4.170.029	3.196.535
Toplam özkaynak (Not 19)	54.661.456	55.532.357
Net borç/ özsermaye oranı	%8	%6

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

Hali hazırda Grup genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Grup'un önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Grup yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir. Kurumsal bir risk yönetimi modeli oluşturulması hedeflenmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.

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 enstrümanı bulunmamaktadır. Grup tarafından ileriye dönük hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş verme-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilmekte ve hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtma çalışmaktadır.

Faiz oranı riski yönetimi:

Şirket'in finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31.12.2016	31.12.2015
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler (banka kredileri)		-	-
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		-	-

Şirket'in herhangi bir sabit ve değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığı için 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihi itibariyle faiz baz puanı 100 puan değişseydi, yani faiz oranları %1 değişseydi, ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sabit faizli finansal araçlardaki faiz değişiminden dolayı herhangi bir faiz gideri/geliri oluşmayacaktır.

Kur riski yönetimi:

İhlas Madencilik A.Ş.**31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar**

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

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

	31.12.2016	31.12.2015
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.101.989	943.873
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	-	-
Net döviz pozisyonu (A-B)	1.101.989	943.873

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
	31.12.2016			31.12.2015		
	TL Karşılığı	USD	Avro	TL Karşılığı	USD	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.101.989	-	297.040	943.873	-	297.040
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.101.989	-	297.040	943.873	-	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)	1.101.989	-	297.040	943.873	-	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)	1.101.989	-	297.040	943.873	-	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 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, 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.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihi itibariyle TL, ABD Doları, Euro ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

31.12.2016: 110.199 TL

İhlas Madencilik A.Ş.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

31.12.2015: 94.387 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

Grup'un döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Euro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	110.199	(110.199)	94.387	(94.387)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	110.199	(110.199)	94.387	(94.387)
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	-	-
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	110.199	(110.199)	94.387	(94.387)

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.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2016	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Diğer Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	1.939.691	11.440.935	-	281.247	11.144	55.830
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	1.939.691	11.358.320	-	281.247	11.144	55.830
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	82.615	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	6.067.164	-	499.928	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.984.549)	-	(499.928)	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 31.12.2016 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

	Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	826.146	(743.531)
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	308.295	(308.295)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	5.432.651	(5.432.651)
Toplam	6.567.092	(6.484.477)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

(4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

(5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların teminatının ve/veya vadesinin kısa olması nedeniyle gelecekte de değer düşüklüğüne uğraması beklenmemektedir.

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

31 Aralık 2015	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Diğer Alacaklar İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar Diğer Taraf	Bankalardaki Nakit ve Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	4.801.841	10.717.323	-	330.591	5.921	58.224
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	4.801.841	10.717.323	-	330.591	5.921	58.224
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.480.797	-	499.928	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.480.797)	-	(499.928)	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) 31.12.2015 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Şüpheli Alacak Karşılıkları
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	677.873	(677.873)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	5.302.852	(5.302.852)
Toplam	5.980.725	(5.980.725)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

(4) Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

(5) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların teminatının ve/veya vadesinin kısa olması nedeniyle gelecekte de değer düşüklüğüne uğraması beklenmemektedir.

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

F) Likidite riski yönetimi

Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Aşağıdaki tablo Grup'un 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

31.12.2016					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.452.967	1.515.430	928.743	138.044	448.643
Ticari Borçlar	906.641	928.743	928.743	-	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	546.326	586.687	-	138.044	448.643
31.12.2015					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.120.108	1.226.767	1.226.767	-	-
Ticari Borçlar	772.316	878.975	878.975	-	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	347.792	347.792	347.792	-	-

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Grup, türev ürünleri alım-satım işlemi ile döviz ve/veya faiz oranı (sabit ve değişken) riskinden korunmak amacıyla forward, future, option ve swap işlemleri yapmamaktadır.

Not 31 - 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.

31.12.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla finansal varlık ve yükümlülüklerin bilanço tarihi itibarıyla değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2016 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Konsolide Dipnotlar

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

31.12.2015	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	58.224	-	-	-	-
Bankalar	5.921	-	-	-	-
Vadesi Bilanço Gününde					
Dolan Çekler	-	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar	-	106.176	-	-	-
Ticari Alacaklar	-	-	15.519.164	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	330.591	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	772.317
Diğer Borçlar	-	-	-	-	62.060

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 32 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**Finansal tabloların onaylanması**

31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 13 Mart 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Grup'un ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca genel kurul sahiptir.

Esas sözleşme tadili

SPK'nın 3 Şubat 2017 tarih ve 2017/4 sayılı haftalık bültenindeki onayı çerçevesinde Şirket, unvanını İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirecek; ayrıca, inşaat ve pazarlama ile enerji sektörlerinde faaliyet gösterecektir. Bu kapsamda Şirket mevcut madencilik faaliyetlerini ve maden ruhsatlarını piyasa rayicine uygun olarak belirlenecek şartlarla rödovans yoluyla devrederek, bağlı ortaklığı Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya Sanayi Ticaret Ltd. Şti. nezdinde yürütülmesi için çalışmalara başlamıştır.

Not 33 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).