

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

01.01.2019 – 30.09.2019 Ara Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Özet Dipnotları

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

Sayfa No.

Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tabloları	1-2
Ara Dönem Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları	3-4
Ara Dönem Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları	5
Ara Dönem Konsolide Nakit Akış Tabloları	6
Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)	
Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri	24
Not 4 - Ticari Alacak ve Borçlar	25
Not 5 - Stoklar.....	25
Not 6 - Maddi Duran Varlıklar	27
Not 7 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler.....	28
Not 8 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler.....	30
Not 9 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler.....	30
Not 10 - Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	30
Not 11 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler.....	31
Not 12 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	31
Not 13 - Pay Başına Kazanç.....	32
Not 14 - İlişkili Taraf Açıklamaları	33
Not 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	35
Not 16 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar.....	40
Not 17 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	40

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 Tarihleri İtibarıyla
Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)**

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.159.239.809	211.016.703
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	5.331.241	181.873
Finansal Yatırımlar		108.067	106.176
Ticari Alacaklar		402.185.145	77.107.762
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4-14	71.857.839	7.522.024
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	330.327.306	69.585.738
Diğer Alacaklar		74.345.009	97.780
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		74.032.003	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		313.006	97.780
Stoklar	5	409.589.856	93.185.902
Peşin Ödenmiş Giderler	8	232.543.445	35.676.496
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		820.472	30.623
Diğer Dönen Varlıklar	9	34.316.574	4.630.091
Duran Varlıklar		160.087.380	41.520.057
Ticari Alacaklar		76.003.978	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	76.003.978	-
Diğer Alacaklar		739.953	195.175
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		739.953	195.175
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		141.961	94.672
Kullanım Hakkı Varlıkları		5.666.431	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		28.636.694	21.386.277
Maddi Duran Varlıklar	6	3.774.756	144.811
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		16.595.754	14.913.053
<i>Şerefiye</i>		8.295.612	5.922.752
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		8.300.142	8.990.301
Peşin Ödenmiş Giderler		141.161	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	28.386.692	4.786.069
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		1.319.327.189	252.536.760

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 Tarihleri İtibarıyla
Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)**

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		595.010.933	44.940.558
Kısa Vadeli Borçlanmalar		5.654.740	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		38.127.845	-
Ticari Borçlar		175.961.826	43.244.234
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-14	5.894.788	93.459
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	4	170.067.038	43.150.775
Diğer Borçlar		702.695	198.493
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		176.473	166.923
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		526.222	31.570
Ertelenmiş Gelirler	8	368.565.258	309.631
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		486.214	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		4.665.570	792.171
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.611.318	661.144
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	7	3.054.252	131.027
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	846.785	396.029
Uzun Vadeli Yükümlülükler		163.985.354	96.880.090
Uzun Vadeli Borçlanmalar		34.583.296	-
Diğer Borçlar		2.689.174	2.549.804
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		2.689.174	2.549.804
Ertelenmiş Gelirler	8	116.258.633	91.417.672
Uzun Vadeli Karşılıklar		5.457.896	1.109.451
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		5.426.296	1.078.091
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	7	31.600	31.360
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	4.996.355	1.765.478
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	9	-	37.685
Özkaynaklar		560.330.902	110.716.112
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		552.034.047	111.367.602
Ödenmiş Sermaye		665.538.887	140.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		70.140.548	70.140.548
Geri Alınmış Paylar		(23.437.018)	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		351.940	339.940
Birleşme Denkleştirme Hesabı		(88.293.042)	-
Diğer Yedekler		8.069.258	8.069.258
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(628.668)	(177.750)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		436.621	436.621
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları		(1.065.289)	(614.371)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.487.005	1.510.885
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(108.524.490)	(106.742.240)
Net Dönem Karı/Zararı	13	27.329.627	(1.773.039)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		8.296.855	(651.490)
TOPLAM KAYNAKLAR		1.319.327.189	252.536.760

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2018 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kar veya Zarar Tabloları**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018
Hasılat	10	91.421.955	46.529.425	11.295.525	84.280
Satışların Maliyeti (-)	10	(79.950.829)	(39.279.393)	(10.170.555)	(52.437)
Brüt Kar/(Zarar)		11.471.126	7.250.032	1.124.970	31.843
Pazarlama Giderleri (-)		(695.070)	(604.069)	(185.217)	(146.621)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(7.865.763)	(3.922.341)	(3.165.863)	(1.243.413)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	15.172.773	11.656.682	2.733.321	1.200.147
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	11	(4.461.883)	(1.173.215)	(1.409.454)	(690.190)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		13.621.183	13.207.089	(902.243)	(848.234)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		36.186	36.186	19.624	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(428.265)	(36.500)	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		(11.462)	(1.164)	(7.081)	(692)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		13.217.642	13.205.611	(889.700)	(848.926)
Finansman Gelirleri		15.208.327	11.661.269	32.798	1.370
Finansman Giderleri (-)		(3.687.571)	(3.595.785)	(50.693)	(11.894)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		24.738.398	21.271.095	(907.595)	(859.450)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		3.068.777	(3.132.357)	12.370	(36.934)
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)		(504.701)	(504.701)	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	12	3.573.478	(2.627.656)	12.370	(36.934)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	13	27.807.175	18.138.738	(895.225)	(896.384)
Durdurulan Faaliyetler					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-
Dönem Karı/(Zararı)		27.807.175	18.138.738	(895.225)	(896.384)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	13	27.329.627	17.633.702	(681.324)	(762.571)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	477.548	505.036	(213.901)	(133.813)
Pay Başına Kazanç	13	0,0816	0,0532	(0,0064)	(0,0064)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	13	0,0816	0,0532	(0,0064)	(0,0064)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2018 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2018- 30.09.2018	01.07.2018- 30.09.2018
Dönem Kârı/Zararı	13	27.807.175	18.138.738	(895.225)	(896.384)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(571.660)	(584.640)	(187.339)	(233.056)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
<i>Dönem Vergi Gideri/Geliri</i>					
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	12	114.332	116.928	37.468	46.612
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		(457.328)	(467.712)	(149.871)	(186.444)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		27.349.847	17.671.026	(1.045.096)	(1.082.828)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
Ana Ortaklık Payları		26.878.709	17.165.990	(831.195)	(949.015)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		471.138	505.036	(213.901)	(133.813)

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2018 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler														
Birikmiş Kar/Zarar														
Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar	Birleşme Denkleştir-me Hesabı	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	Özkaynaklar
1 Ocak 2018	140.000.000	70.140.548	-	-	8.069.258	339.940	854.901	(414.842)	1.510.885	(2.171.748)	(104.570.492)	113.758.450	(473.482)	113.284.968
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.171.748	(2.171.748)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	13	-	-	-	-	-	-	(149.871)	-	(681.324)	-	(831.195)	(213.901)	(1.045.096)
30 Eylül 2018	140.000.000	70.140.548	-	-	8.069.258	339.940	854.901	(564.713)	1.510.885	(681.324)	(106.742.240)	112.927.255	(687.383)	112.239.872
1 Ocak 2019	140.000.000	70.140.548	-	-	8.069.258	339.940	436.621	(614.371)	1.510.885	(1.773.039)	(106.742.240)	111.367.602	(651.490)	110.716.112
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.091)	(33.091)	-	(33.091)
Sermaye artırımı	196.000.000	-	-	-	-	12.000	-	-	-	-	-	196.012.000	-	196.012.000
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)	-	-	(23.437.018)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.437.018)	-	(23.437.018)
Birleşme/bölünme/ tasfiye etkisi	329.538.887	-	-	(88.293.042)	-	-	-	-	-	-	-	241.245.845	8.478.464	249.724.309
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.773.039	(1.773.039)	-	-	-
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.880)	-	23.880	-	(1.257)	(1.257)
Toplam kapsamlı gelir	13	-	-	-	-	-	-	(450.918)	-	27.329.627	-	26.878.709	471.138	27.349.847
30 Eylül 2019	665.538.887	70.140.548	(23.437.018)	(88.293.042)	8.069.258	351.940	436.621	(1.065.289)	1.487.005	27.329.627	(108.524.490)	552.034.047	8.296.855	560.330.902

(*) Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanmaya başlanan TFRS 16 standardına istinaden hesaplanmıştır. Standarda ilişkin detaylar Not 2’de açıklanmıştır.

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2018 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akışları Tabloları**

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

		Sınırlı Denetimden	
	Notlar	Geçmemiş 30.09.2019	Geçmemiş 30.09.2018
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem karı / zararı	13	27.807.175	(895.225)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		767.921	29.086
Stok değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler		-	66.053
Alacaklarda değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler	4	1.242.354	(28.566)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / iptali ile ilgili düzeltmeler		437.153	156.049
Dava ve/veya ceza karşılıkları / iptali ile ilgili düzeltmeler		(31.684)	(68.719)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(15.186.014)	(32.798)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.999.925	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		11.462	7.081
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		(3.068.777)	(12.370)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		428.265	(19.625)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki artış / azalış		(1.891)	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		1.216.822	(55.868.260)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(26.643.716)	(7.030.159)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		39.352	(6.154)
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(12.111.864)	-
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(42.655.768)	(20.188.045)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		20.988.884	(2.156.626)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(96.864.757)	(16.866.553)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(61.831.838)	(2.999.509)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(369.755)	65.048
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(40.763)	1.448.376
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(45.750)	155.898
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		23.654.940	90.763.636
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(10.780.461)	164.828
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(36.491)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(313.361)	(2.240)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		(190.388.637)	(13.318.794)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(173.051)	(6.355)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(15.623)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(660.917)	-
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(3.750)	-
Maddi duran varlık satışlarından elde edilmiş nakit girişleri		-	47.312
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	17	4.195.144	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		3.341.803	40.957
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Alınan faiz		15.186.014	32.798
Ödenen faiz		(2.615.458)	-
Sermaye avanslarından nakit girişleri		196.012.000	-
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		(23.437.018)	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		7.050.664	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		192.196.202	32.798
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		5.149.368	(13.245.039)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)		181.873	13.676.031
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)		5.331.241	430.992

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

14 Nisan 2017 tarihli Genel Kurul kararı çerçevesinde Şirket, ünvanını İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirerek, şirketin faaliyet konusu madencilik faaliyetlerinin yanında, inşaat ve pazarlama ile enerji sektörlerini kapsayacak şekilde geliştirilmiştir.

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 232'dir (31.12.2018: 31).

Şirket'in 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı şöyledir;

Adı/Ünvanı	30.09.2019		31.12.2018	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı(TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı(TL)
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş. (*)	5,34	35.510.827	10,57	14.796.177
İhlas Holding A.Ş. (**)	51,96	345.820.345	9,75	13.649.334
Ahmet Mücahid Ören	2,47	16.476.944	-	-
Halka açık kısım	40,23	267.730.771	79,68	111.554.489
Toplam	100,00	665.538.887	100,00	140.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		70.140.548		70.140.548
Toplam		735.679.435		210.140.548

(*) 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 30.730.726 TL'si üzerinde İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu krediler nedeniyle bloke bulunmaktadır.

Şirket yönetim kurulu tarafından kayıtlı sermaye tavanının 1 milyar TL'ye çıkarılmasına karar verilerek Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'na başvuruda bulunulmuştur. SPK, 11 Temmuz 2019 tarih 40/916 sayılı toplantısında uygun görüş vermiş olup, 19 Ağustos 2019 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında da Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 1 milyar TL'ye çıkarılması ortaklar tarafından onaylanmıştır.

Şirket'in dolaylı ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30.09.2019		31.12.2018	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Ahmet Mücahid Ören	8,13	54.089.267	1,30	1.826.890
Halka açık kısım	87,19	580.281.549	98,33	137.657.528
Diğer	4,68	31.168.071	0,37	515.582
Toplam	100,00	665.538.887	100,00	140.000.000

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı İhlas Madencilik Enerji ve Ticaret A.Ş.'nin ("İhlas Maden") faaliyet konusu, maden, kimya ve enerji işleriyle iştigal etmektedir. Söz konusu bağlı ortaklık İstanbul Ticaret Siciline kayıtlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş. ("Kuzuluk"), kaplıca turizm sağlık işletmeciliği ve ticareti ile iştigal etmektedir.

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'nin ("İhlas Yapı") faaliyet konusu bilumum inşaat, tesisat ve taahhüt işleri ile turizm ve sağlık yatırımları yapmak, satmak ve işletmek yazılı olmakla beraber fiilen inşaat işiyle ile iştigal etmektedir.

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Armutlu"), her türlü kaplıca termal turizm işletmeciliği ile iştigal etmekte olup İhlas Armutlu Devremülk Tatil Köyü'nün işletmeciliğini yapmaktadır.

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.'nin ("İnşaat Proje"), faaliyet konusu turizm yatırımları ve işletmeciliği, emlak alım satım, inşaat projeleri yazılı olmakla beraber fiilen inşaat işiyle ile iştigal etmektedir.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Özkaynak Yöntemine Göre Konsolidasyona Dahil Edilen İştirakler

Grup'un konsolideye dahil edilen diğer iştiraklerinden İhlas ChinaSilkRoadGroup Finansal Danışmanlık A.Ş. ("Finansal Danışmanlık") Sermaye Piyasası Kanunu'nda tanımlanan yatırım danışmanlığı ve halka arz aracılığı ve danışmanlığı kapsamında olmamak kaydı ile münhasıran kanun ve diğer mevzuat ve düzenlemeler ile belirlenmiş usul ve esaslar çerçevesinde ulusal ve uluslararası alanda finansal yatırım, enerji, stratejik ve yönetim danışmanlığı hizmetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur.

Grup'un konsolideye dahil edilen diğer iştiraklerinden İhlas ChinaSilkRoadGroup Commodity Dış Tic. A.Ş. ("Commodity") yeraltı ve yerüstü maden ve tabii kaynakları çıkarmak, maden arama ve işletme ruhsatı almak ve işletme hakkı talep etmek, tarım ürünleri de dahil her türlü emtianın nakliyat ve lojistiğini gerçekleştirmek konularında hizmet vermek amacıyla kurulmuştur.

Grup'un konsolideye dahil edilen diğer iştiraklerinden İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi ("Marmara Evleri Ort. Gir.") inşaat faaliyetinde bulunmak üzere kurulmuş olup, Kiler Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin maliki ve hak sahibi olduğu, İstanbul ili Beylikdüzü ilçesi, Yakuplu mevkiinde kayıtlı ilgili arsalar üzerinde, konut ve işyeri inşa edip, satış ve pazarlamasıyla iştigal etmektedir.

Grup'un konsolideye dahil edilen diğer iştiraklerinden İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı ("Pazarlama Yapı Ort. Gir."), İstanbul İli, Büyükçekmece İlçesi Güzelce Mahallesi 498 Ada 1 Parsel'de kayıtlı 92.293 metrekarelik arsa üzerinde proje geliştirme üzere, söz konusu arsanın sahipleri ile hasılat paylaşımı ve kat karşılığı inşaat yapılması için İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı ile anlaşmıştır. Firma söz konusu arsa üzerinde "arsa satış karşılığı gelir paylaşımı" işini adi ortaklık olarak müştereken ikmal etmek için kurulmuştur.

Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

Ara Dönem Finansal Raporlama

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

a) Finansal durum tablosu (bilanço),

b) Kapsamlı gelir tablosu,

c) Özkaynak değişim tablosu,

(i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya

(ii) Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

d) Nakit akışları tablosu,

e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

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

İlişkili Taraflar

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

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

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir. Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketlerle olan bakiyeleri ve onlarla yaptığı her türlü işlemler Not 14'te sunulmuştur.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren konsolide finansal tablolarını içermektedir.

(a) Bağlı Ortaklıklar

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

Grup'un konsolide finansal tablolarında, Şirket'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseleri ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte ortaklık yapısı nedeniyle kontrol gücüne sahip olduğu ve/veya yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı, bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda, yatırım yaptığı işletmeyi kontrol etme yetkisine ve gücüne sahip olduğu şirketler, bağlı ortaklık olarak değerlendirilir.

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.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Aşağıdaki tabloda bilanço tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Konsolide Edilmiş Bağlı Ortaklıklar	Etkin Pay %
İhlas Maden	81,71
Kuzuluk	98,51
İhlas Yapı	96,42
Armutlu	100,00
İnşaat Proje	95,00

(b) Kontrol değişmeden bağlı ortaklıktaki sahiplik oranının değişmesi

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

(c) Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

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

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

(d) İştirakler

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

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

İştirakler	Etkin Pay %
Finansal Danışmanlık	50,00
Commodity (*)	40,00
Pazarlama Yapı Ort. Gir. (*)	4,82
Marmara Evleri Ort. Gir. (*)	14,82

(*) Yatırım yapılan işletmenin yönetim kurulu ya da eşdeğer idari organında temsil edilme ve yatırımcı işletme ile yatırım yapılan işletme arasında önemli işlemlerin gerçekleştirilmesi nedeniyle iştirak olarak değerlendirilmektedir.

Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar

	Etkin Pay %
İhlas Mining Ltd. Şti. (İhlas Mining)	90

Grup, önemli bir etkiye sahip olmayan ve konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen aşağıdaki bağlı ortaklığını TRFS 9 gereği GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırmış ve bu standart gereği muhasebeleştirmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Şirket, TFRS 16'nın ilk uygulanmasında kolaylaştırıcı yöntemi kullanmasından dolayı finansal tablo kalemlerini karşılaştırmalı olarak sunmamıştır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 30.09.2019 tarihli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Eylül 2019 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

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

30 Eylül 2019, 31 Aralık 2018 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayımlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
USD	5,6591	5,2609	5,9902
AVRO	6,1836	6,0280	6,9505

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 karşılaştıracak 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 itibarıyla 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 itibarıyla tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

01 Ocak 2019 tarihinden itibaren yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar - değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet bedeliyle muhasebeleştirilen bir yükümlülüğün finansal tablo dışı bırakılma riski doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç ya da kaybın gelir tablosunda muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Söz konusu kazanç veya kayıp, sözleşmeye dayalı nakit akışları ile etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

Bu 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece TFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi açıklanmıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar - değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması ile geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmasını içermektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar – değişiklik

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği iştirak ve müşterek yönetime tabi yatırımların TFRS 9 kullanılarak muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum, gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkmaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri - müşterek faaliyet olan bir işletmenin kontrolünün sağlanmasının, aşamalı olarak gerçekleştirilen bir işletme birleşmesi olduğu açıklanmıştır.

- TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar – müşterek faaliyet olan bir işletmenin üzerinde müşterek kontrolü sağlayan taraf, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmemelidir.

- TMS 12 Gelir Vergileri – işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlardan doğan tüm ödemelerin gelir vergisi etkilerinin sadece bir işletmenin bu türdeki araçlar üzerindeki ödemelerin kar dağıtımı olduğuna karar verdiğinde kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklanmaktadır.

- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri –özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden sonra bu amaç için özel olarak yapılmış bir borçlanma henüz ödenerek kapanmamışsa, genel borçlanmanın bir parçası haline geldiği açıklanmaktadır.

Söz konusu iyileştirmeler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayımlanmamıştır 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.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu ve TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar - değişiklik

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, finansal raporlama çerçevesi ve önemlilik tanımının kullanımı, önemlilik kavramına ilişkin netleştirmeler ve de önemli olmayan bilgilerle ilgili ilave rehber niteliğinde yapılan açıklamaları içermektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri - değişiklik

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletme tanımına ilişkin değişikliği içermektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlamaktadır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

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

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar (senetli ve senetsiz), müşterilere satılan ticari mal ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Önemli finansman bileşeni içeren vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmektedir. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı vade farkı önemli olan alacaklarında etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanmıştır. Önemli finansman bileşeni içeren ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına göre “vade farkı gelirleri/giderleri” olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup, ticari alacaklarına ilişkin beklenen kredi zararlarını tahmin etmek amacıyla söz konusu finansal varlıklara ilişkin geçmiş kredi zararı deneyimlerinden yararlanmaktadır. Ticari alacaklar için zarar karşılıkları, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

(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 satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. İlk madde ve malzemelerin yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olarak kullanılmaktadır.

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

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

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.

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

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığındaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar maddi duran varlıklara uygulanan muhasebe politikasını uygular. Değişikliğin gerçekleştiği tarihte oluşan gerçeğe uygun değer ile maliyet değeri arasındaki fark, "maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları" adı altında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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 ölçülmektedir. Takip eden dönemlerde ise maliyet veya yeniden değerlendirme yöntemlerinden biri kullanılarak değerlendirilir.

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

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

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

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Yer altı ve yer üstü düzenleri	5	Doğrusal
Binalar	50	Doğrusal
Makina, tesis ve cihazlar	5-15	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	4-6	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	2-50	Doğrusal
Diğer maddi duran varlıklar	3-15	Doğrusal
Haklar ve maden ruhsatları	5-30	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-30	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 amortismana 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.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, elden çıkarıldığında veya kullanımından ya da elden çıkarılmasından gelecekte ekonomik yarar beklenmediği durumlarda finansal tablo dışı bırakılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların finansal tablo dışı bırakılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarlarının karşılaştırılması ile belirlenir ve kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" kalemlerine yansıtılır.

Maden Arama ve İşletme Ruhsatları Hakları

Maden arama ile ilgili harcamalar gelecekte ekonomik olarak sürdürülebilir bir sermaye oluşumuna katkı sağlayacakları konusunda bir kanı oluşması durumu haricinde, oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Sözü edilen durumda, bir madenin ticari nitelikli üretim kapasitesine ulaşması ile birlikte söz konusu harcamalar aktifleştirilir. Maden işletme hakları ise elde etme maliyeti üzerinden aktifleştirilir. Değer düşüklüğü göstergelerinin olması halinde TMS 36 standardı hükümleri uygulanır.

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.

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 itibarıyla geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

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

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme Birleşmeleri:

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

Şerefiye:

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 bilanço'ya 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 senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır.

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

İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklük karşılığı, kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden giderler" kalemine kaydedilir. Değer düşüklük karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. İptal işlemi, varlığın hiç değer düşüklüğüne uğramamış olması hali esas alınarak yapılır ve iptal edilen tutarlar kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" kalemine kaydedilir.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak Grup'un 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. Dava karşılığı gibi karşılıklarda, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması durumu söz konusu olduğu için en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılık finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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

Kiralama İşlemleri

Operasyonel Kiralama

Grup, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirileri önemli ölçüde devretmemesi halinde söz konusu kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 aydan kısa vadeli sözleşmeler) ile dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalarda aktifleştirme yöntemini seçmemiş olup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kiracı olarak;

Grup, sözleşmenin başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma ve/veya yenileme opsiyonu olmayan varlıklar ile dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalarda aktifleştirme yöntemini seçmemiş olup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kullanım hakkı varlığı;

Grup, kiralama işleminin fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtmaktadır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyetle ve sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanmakta ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümleri için düzeltilmektedir.

Grup, kullanım hakkı varlıkları için amortisman ayırırken TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı hükümlerini uygulamaktadır. Söz konusu varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadıklarını belirlemek ve varsa değer düşüklüğü tutarını hesaplamak için TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı hükümleri uygulanmaktadır.

Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük;

Grup, kiralama işleminin fiilen başladığı tarih itibarıyla, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto etmektedir. Grup iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmaktadır.

Grup, kira yükümlülüğünü takip eden dönemlerde kira yükümlülüğündeki faiz maliyetiyle artırmakta ve yapılan kira ödemesiyle azaltmaktadır. Ayrıca tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtmak şeklinde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtmak şeklinde yeniden ölçmektedir. Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Grup, kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüğü kira sözleşmesinde yer alan yenileme, erken sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını dikkate alarak belirlemektedir. Grup, sözleşmede yenileme opsiyonu yer alması ve/veya söz konusu varlığa özel maliyet harcamaları yapılması ve de opsiyonların kullanımı makul derecede gerçekleştirileceği değerlendiriliyorsa kiralama süresi bu durumlar dikkate alınarak belirlenmektedir. Eğer sözleşme şartlarında veya değerlendirmelerde önemli değişiklikler ortaya çıkarsa mevcut değerlendirme yeniden gözden geçirilmektedir.

İlk kez uygulanma;

Grup, TFRS 16'nin ilk uygulaması esnasında, kiralama yükümlülüğünü geçiş tarihindeki ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri ile ölçmüş ve Grup'un 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranlarını kullanarak bugünkü değeri hesaplanmıştır. Kullanım hakkı varlıkları, 01 Ocak 2019 tarihinden önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerine göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür.

Grup, TMS 17 kapsamında operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı 01 Ocak 2019 tarihinde uygularken kolaylaştırıcı uygulamaları tercih etmiştir. Bu uygulamalar şunlardır:

- Benzer özelliklere sahip kiralamalar için tek bir alternatif borçlanma oranı kullanılmıştır.
- Geçiş uygulamasında kullanım hakkı varlığının ölçümünde başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ölçüme dahil edilmemiştir.
- Grup, yenileme veya erken sonlandırmaya yönelik opsiyonları içeren kira sözleşmeleri için kiralama süresini belirlerken geçmiş tecrübelerini kullanmıştır.

Grup, daha önceki uygulama kapsamında TMS 17 gereğince finansal tablolarda finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, geçiş tarihindeki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri olarak TMS 17 uyarınca hesaplanmış olan kiralanan varlığı ve kira yükümlülüğünün defter değeri kullanılmıştır.

İlk uygulamanın finansal tablolara etkisi;

Grup, TFRS 16 standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 itibarıyla kolaylaştırıcı yöntemi kullanarak uygulamaya başlamıştır. Grup, kolaylaştırıcı yöntemi kullanmasından dolayı finansal tablo kalemlerini karşılaştırmalı olarak sunmamış olup, standardın uygulanmasının birikimli etkisi geçmiş yıl karlarının açılış bakiyesinden düzeltilmiştir.

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 standardı kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında finansal tablolarda raporlanan kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	01.01.2019
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük (iskonto edilmemiş)	1.738.746
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük (alternatif borçlanma maliyetiyle iskonto edilmiş)	733.724
Kısa vadeli kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük	26.692
Uzun vadeli kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük	707.032

Grup'un 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ortalaması %20'dir.

Grup'un 1 Ocak 2019 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmiş olan kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2019	01.01.2019
Binalar	4.158.450	116.530
Tesis, makine ve cihazlar	1.187.798	589.618
Taşıtlar	320.182	-
Toplam	5.666.430	706.148

Ayrıca, Grup TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. Grup, 30 Eylül 2019 tarihinde sona hesap döneminde, bu kiralamalardan 179.135 TL değerinde amortisman gideri ve 1.414.059 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Kiralayan olarak;

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda duran varlık olarak sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosunda gelir kaydedilmektedir.

Hasılat

Hasılat, Grup'un müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedel olup, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Grup sözleşme gereğince vermeyi taahhüt ettiği edim yükümlülüklerini zamana yayılı veya zamanın belli bir anında konsolide finansal tablolarına almaktadır. Hasılat, aşağıda açıklanan kriterleri esas alarak konsolide finansal tablolara kaydedilmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin sözleşmedeki performans yükümlülüklerine göre ayrıştırılması
- Sözleşmedeki her bir performans yükümlülüğü yerine getirildikçe hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Sözleşmedeki işlem bedeli, genellikle tek bir bedeli içermektedir. Hasılat tutarının birden fazla işlem bedelinin kapsamı durumunda, her bir işlem bağımsız olarak ayrıştırılır ve işlem bedeli bu işlemlere dağıtılır. Müşterinin mal veya hizmet satışını nakdi değer yerine nakdi olmayan değerlerle ödemeyi taahhüt etmesi durumunda, bu gayri nakdi bedelin gerçeğe uygun değeri tespit edilerek hasılat kaydı yapılır.

Grup, edim yükümlülüklerini sözleşme başlangıcında belirler. Buna göre edim yükümlülüklerinin zaman içinde yerine getirilip getirilmeyeceği de müşterilerle yapılan sözleşmede (yazılı veya sözlü) belirlenir.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı muhasebeleştirir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için satılan mal veya sağlanan hizmetin kontrolünün karşı tarafa geçmesi gerekmektedir. Grup, satış yapılan mal veya hizmetlerin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken aşağıdaki kriterleri esas almaktadır:

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi.

Eğer Grup tarafından gerçekleştirilen mal veya hizmet satışları önemli bir finansman bileşeni (vade farkı) içeriyorsa, hasılat tutarı gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile hesaplanır. Oluşan vade farkı, tahakkuk esasına göre "esas faaliyetlerden diğer gelirler" olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Mal (ev aletleri, inşaat ve diğer) Satışı;

Grup'un tarafından yapılan mal satışları edim yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılat olarak kaydedilmektedir. Hasılat içinde satış indirimleri yer almaktadır. Satış indirimleri, satışlarından olan iadeler ve iskontolardan oluşmaktadır.

İnşaat gelirleri

Grup'un inşaat faaliyetinde hak ediş bedeli söz konusu olmadığından inşaat faaliyetlerine ilişkin gelir, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardına göre ölçülmektedir. TFRS 15'de mal ve hizmet satışlarının finansal tablolara yansıtılması şartları belirtilmiş olup, bu şartlara uygun olarak inşaat gelirleri konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Avans karşılığı yapılan satışlarda, mamul teslim edilip faturalanıncaya kadar kontrol Grup'ta kalmakta olup mamul teslim edilip faturalanıncaya kadar herhangi bir hasılat doğmamaktadır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Hizmet Satışı;

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

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

Faiz;

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

Temettü;

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

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

Tahakkuk etmemiş finansal gelirler/giderler, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve "esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler" kalemi altında gösterilir.

Borçlanma Maliyetleri

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

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

Pay Başına Kazanç

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

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Grup, finansal bir varlığı veya finansal bir yükümlülüğü, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Grup, finansal varlığı devretmesi ve bu devir işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını sağlaması halinde kayıttan çıkartmaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyatı olarak belirlenmektedir.

Finansal Varlıklar;

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebelemektedir. Söz konusu sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Finansal varlıklarının sınıflandırılması satın alındığı tarihte yapılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülecek bir finansal varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden finansal tablolara alınmakta olup, sonraki muhasebeleştirmelerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeli üzerinden ölçülmektedir.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Söz konusu finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelirden raporlanmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların satılması durumunda ise diğer kapsamlı gelirden raporlanan birikmiş tutarlar “geçmiş yıl karlarına” aktarılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte olup, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kazanç veya kayıp olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılanların dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılmaktadır.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Grup, finansal borçları etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlık veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında ve faiz gelir veya giderlerinin ilgili olduğu dönemin kâr veya zararına dağıtılması ve finansal tablolara alınmasında kullanılan yöntemdir. Etkin faiz yöntemi, finansal aracın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

Etkin faiz oranı; finansal varlığın veya yükümlülüğün beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi tahmin edilen gelecekteki nakit ödeme veya tahsilatları, finansal varlığın brüt defter değerine veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetine indirgeyen orandır.

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardında “beklenen kredi zararları modeli” tanımlanmıştır.

Grup, TFRS 9 “Finansal Araçlar”a göre değer düşüklüğü hesaplamaktadır. TFRS 9 “Finansal Araçlar”a göre uygulanan değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Grup, her raporlama dönemi sonunda, finansal varlık ve yükümlülük gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Söz konusu finansal araçlara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı değerlendirmesi yapılmaktadır. Grup, bir finansal araca ilişkin beklenen kredi zararlarını, aşağıdakileri yansıtabilecek şekilde ölçmektedir:

- Mümkün sonuçlar dikkate alınarak belirlenen olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve tarafsız bir tutar,
- Geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında, raporlama tarihi itibarıyla aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgi.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülmektedir.

Grup, bir finansal varlığın temerrüdünü, (eğer varsa) teminat kullanılması gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi olarak değerlendirmektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar (senetli ve senetsiz), Grup’un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletme sermayesinin bir parçası ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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

Finansal Risk Yönetimi

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

Kredi Riski

Grup'un kredi 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. Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri Not 15'de açıklanmıştır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda), yabancı para riski oluşmamaktadır.

Likidite Riski

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

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un para birimi Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Grup, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine 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, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 16).

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Nakit Akışları Tablosu

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

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

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

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

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

Grup'un konsolide finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminleri ve varsayımları aşağıdaki gibidir:

- Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
- Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
- Dava karşılıkları
- Kıdem tazminatı karşılığı
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri
- Ticari alacaklar değer düşüklük karşılığı
- Stoklar değer düşüklük karşılığı

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

Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2019	31.12.2018
Kasa	408.158	46.258
Vadesiz mevduatlar	2.220.335	106.117
Diğer hazır değerler	2.702.748	29.498
Toplam	5.331.241	181.873

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Not 4 - Ticari Alacak ve Borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	71.857.839	7.522.024
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Alıcılar	81.600.370	10.964.454
Vadeli çekler ve alacak senetleri	281.059.730	69.763.657
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(15.201.447)	(3.558.968)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(17.131.347)	(7.583.405)
Kısa vadeli ticari alacaklar	402.185.145	77.107.762
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Vadeli çekler ve alacak senetleri	83.238.196	-
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(7.234.218)	-
Uzun vadeli ticari alacaklar	76.003.978	-

	30.09.2019	31.12.2018
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	5.894.788	93.459
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		
Satıcılar	151.886.993	39.961.509
Vadeli borç çekleri ve senetleri	20.060.218	3.249.468
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(1.880.173)	(60.202)
Kısa vadeli ticari borçlar	175.961.826	43.244.234

(*) Detayı Not 14'te açıklanmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdadır;

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018
Dönem başı bakiyesi	(7.583.405)	(6.160.460)
İşletme birleşmesinin etkisi	(8.305.588)	-
Dönem içinde ayrılan karşılık (-) / konusu kalmayan karşılık, net	(1.242.354)	28.566
Dönem sonu bakiyesi	(17.131.347)	(6.131.894)

Not 5 - Stoklar

	30.09.2019	31.12.2018
İlk madde ve malzeme	82.114	23.272
Yarı mamüller	342.013.029	75.072.297
Mamüller	22.718.453	708.321
Ticari mallar	45.507.852	18.113.604
Diğer stoklar	1.142.598	1.142.598
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.874.190)	(1.874.190)
Toplam	409.589.856	93.185.902

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

	01.01- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018
Dönem başı bakiyesi	(1.874.190)	(1.543.938)
Dönem içinde ayrılan karşılık (-) / konusu kalmayan karşılık, net	-	(66.053)
Dönem sonu bakiyesi	(1.874.190)	(1.609.991)

Yarı mamüllerin 83.292.011 TL'si Bizimevler 8 inşaat projesinden (önceki dönem: 67.662.777 TL), 7.409.520 TL'si İhlas Marmara Evleri 4 inşaat projesinden (önceki dönem: 7.409.520 TL), 244.601.617 TL'si Kristal Şehir inşaat projesinden oluşmaktadır.

Ticari malların 43.886.669 TL'si inşaat (önceki dönem: 16.263.556 TL), 560.404 TL'si ev aletleri (önceki dönem: 1.850.048 TL) stoklarından oluşmaktadır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Stok değer düşüklüklüğü karşılıklarının iptaline neden olan koşullar; a) tahmini piyasa satış fiyatı ve giderindeki değişmeler, 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.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Not 6 - Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-30 Eylül 2019

	Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	Binalar	Makina tesis ve cihazlar	Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	Özel maliyetler	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla							
Maliyet	299.506	11.933	238.524	92.929	38.152	-	681.044
Birikmiş amortisman	(267.214)	(1.435)	(152.217)	(87.244)	(28.123)	-	(536.233)
Net kayıtlı değer	32.292	10.498	86.307	5.685	10.029	-	144.811
Dönem başı net kayıtlı değer	32.292	10.498	86.307	5.685	10.029	-	144.811
Girişler	-	-	-	109.164	63.887	-	173.051
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
Konsolidasyon kapsamında girişler/çıkışlar	-	-	804.219	2.535.189	111.135	281.842	3.732.385
Cari dönem amortismanı	-	(179)	(135.625)	(106.128)	(16.607)	(16.952)	(275.491)
Dönem sonu net kayıtlı değer	32.292	10.319	754.901	2.543.910	168.444	264.890	3.774.756
30 Eylül 2019 itibarıyla							
Maliyet	299.506	11.933	3.599.345	4.475.484	1.317.402	327.780	10.031.450
Birikmiş amortisman	(267.214)	(1.614)	(2.844.444)	(1.931.574)	(1.148.958)	(62.890)	(6.256.694)
Net kayıtlı değer	32.292	10.319	754.901	2.543.910	168.444	264.890	3.774.756

01 Ocak-30 Eylül 2018

	Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	Binalar	Makina tesis ve cihazlar	Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla						
Maliyet	324.561	10.834	2.457.860	1.179.441	171.777	4.144.473
Birikmiş amortisman	(267.214)	(1.085)	(2.319.472)	(1.178.582)	(146.527)	(3.912.880)
Net kayıtlı değer	57.347	9.749	138.388	859	25.250	231.593
Dönem başı net kayıtlı değer	57.347	9.749	138.388	859	25.250	231.593
Girişler	-	-	-	6.356	-	6.356
Çıkışlar	-	-	(27.688)	-	-	(27.688)
Cari dönem amortismanı	-	(109)	(12.255)	(754)	(13.679)	(26.797)
Dönem sonu net kayıtlı değer	57.347	9.640	98.445	6.461	11.571	183.464
30 Eylül 2018 itibarıyla						
Maliyet	324.561	10.834	238.523	92.929	38.152	704.999
Birikmiş amortisman	(267.214)	(1.194)	(140.078)	(86.468)	(26.581)	(521.535)
Net kayıtlı değer	57.347	9.640	98.445	6.461	11.571	183.464

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)**

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

Not 7 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler**-Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler:****a) Grup tarafından verilen teminat, ipotek ve rehinler:**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıda sunulmuştur:

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (30.09.2019)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana ortaklığın kendi tüzel kişiliği lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	47.843.100	47.843.100
B-1. Ana ortaklığın tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
B-2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıkların kendi lehine ve birbirleri lehine verdikleri TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	34.000	34.000
C. Grup'un olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	17.337.302	652.720	98.918.047	201.067.732
i. Ana ortak lehine verilen TRİK'lerin toplam tutarı	15.298.874	652.720	73.051.880	163.665.897
ii. Grup'un B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	2.038.428	-	25.866.167	37.401.835
iii. Grup'un C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	17.337.302	652.720	146.795.147	248.944.832
Şirket'in özkaynak toplamı				560.330.902
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı				%36

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (31.12.2018)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana ortaklığın kendi tüzel kişiliği lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	47.356.000	47.356.000
B-1. Ana ortaklığın tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
B-2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıkların kendi lehine ve birbirleri lehine verdikleri TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Grup'un olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	10.000.000	-	-	52.609.000
i. Ana ortak lehine verilen TRİK'lerin toplam tutarı	10.000.000	-	-	52.609.000
ii. Grup'un B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. Grup'un C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	10.000.000	-	47.356.000	99.965.000
Şirket'in özkaynak toplamı				110.716.112
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı				%48

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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

- Grup'un "İhlas Holding Medya Plaza Kat 2 Bağımsız bölüm 14" taşınmazında, Ana Ortaklardan İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak 2.500.000 USD, yine aynı taşınmazında, Ana Ortaklardan İhlas Holding A.Ş., İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş. ve ilişkili şirketlerden İhlas Pazarlama A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak müştereken 7.500.000 USD, toplamda da 10.000.000 USD ipotek mevcuttur (31.12.2018: Grup'un "İhlas Holding Medya Plaza Kat 2 Bağımsız bölüm 14" taşınmazında, Ana Ortaklardan İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak 2.500.000 USD, yine aynı taşınmazında, Ana Ortaklardan İhlas Holding A.Ş., İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş. ve ilişkili şirketlerden İhlas Pazarlama A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak müştereken 7.500.000 USD, toplamda da 10.000.000 USD ipotek mevcuttur).

Grup'un Bizimevler 8 inşaat projesinin bulunduğu Avcılar, Firuzköy'deki devir aldığı arsaya ilişkin olarak eski arsa sahipleri Muzaffer Begüm Yoluç, Banu Alp ve Ahmet Salih Yoluç adına toplam 46.075.000 TL tutarında ipotek mevcuttur.

b) Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarına ve diğer borç karşılıklarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30.09.2019	31.12.2018
Dava ve icra karşılıkları	3.054.252	131.027
Diğer kısa vadeli karşılıklar	3.054.252	131.027
Dava ve icra karşılıkları	31.600	31.360
Diğer uzun vadeli karşılıklar	31.600	31.360

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

	Tutar
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	2.357.170
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	2.262.099
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar	3.996.348
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	1.738.296

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.

d) Grup, sahip olduğu maden ruhsatlarından, Çanakkale Merkez'de bulunan 1 adet maden ruhsatı ile İzmir Bayındır'da bulunan toplam 6 adet maden ruhsatının devri için CVK Maden İşletmeleri Sanayi ve Ticareti A.Ş. ile sözleşme yapmıştır. Maden ruhsatları sebebiyle üretilecek tüvenan cevherin aylık bazda ortalama tenör ve toplam tonaj değerinin %7'si oranında Grup'a pay verilecektir. Grup; tesis, maden rezervi ve madencilik hakları karşılığı 9.750.000 USD teminat senedi ve 2.100.000 USD ipotek almıştır.

Grup, Hakkari Çukurca'da sahip olduğu 2 adet işletme talepli maden arama ruhsatını Hakvan Madencilik Nakliye İthalat İhracat Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'ne devri için sözleşme yapmıştır. Grup; tesis, maden rezervi ve madencilik hakları karşılığı 5.000.000 USD teminat senedi almıştır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Not 8 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2019	31.12.2018
İlişkili olmayan tarafa verilen avanslar	226.162.343	35.482.545
İlişkili taraf verilen avansları	1.809.053	-
İş avansları	426.396	119.456
Gelecek aylara ait giderler	4.145.653	74.495
Peşin ödenmiş giderler (kısa vadeli)	232.543.445	35.676.496

İhlas Marmara Evleri 4 inşaat projesi için 30.433.996 TL (önceki dönem: 18.998.291 TL), Bizimevler 8 inşaat projesi için 61.772.771 TL (önceki dönem: 15.000.914 TL), Bizimevler Güzelce inşaat projesi için 33.111.000 TL, Bizimevler 7 inşaat projesi için 81.468.606 TL, Kristal Şehir inşaat projesi için 9.417.071 TL avans verilmiştir.

	30.09.2019	31.12.2018
Alınan avanslar	368.565.258	309.631
Ertelenmiş gelirler (kısa vadeli)	368.565.258	309.631

	30.09.2019	31.12.2018
Alınan avanslar	116.258.633	91.417.672
Ertelenmiş gelirler (uzun vadeli)	116.258.633	91.417.672

Kristal Şehir inşaat projesi için 270.338.852 TL, Bizimevler 8 inşaat projesi için 115.812.765 TL (önceki dönem: 91.417.672 TL), Bizimevler 7 inşaat projesi için 58.950.911 TL, Bizimevler 6 inşaat projesi için 37.258.156 TL avans alınmıştır.

Not 9 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	30.09.2019	31.12.2018
Devreden KDV	30.205.356	4.630.091
Diğer KDV	4.111.218	-
Diğer cari/dönen varlıklar	34.316.574	4.630.091

	30.09.2019	31.12.2018
Ertelenmiş ve tak. bağlanmış devlet borçları	354.637	270.350
Ödenecek vergi, harç ve diğer yükümlülükler	492.148	125.679
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	846.785	396.029

	30.09.2019	31.12.2018
Ertelenmiş ve tak. bağlanmış devlet borçları	-	37.685
Uzun vadeli diğer yükümlülükler	-	37.685

Not 10 - Hasılat ve Satışların Maliyeti

Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar

01.01-30.09.2019 ve 01.01-30.09.2018 dönemleri itibarıyla hasılatın ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Yurtiçi satışlar	91.421.955	46.529.425	11.295.525	84.280
Satışların maliyeti (-)	(79.950.829)	(39.279.393)	(10.170.555)	(52.437)
Brüt satış karı	11.471.126	7.250.032	1.124.970	31.843

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Not 11 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

01.01-30.09.2019 ve 01.01-30.09.2018 dönemleri itibarıyla diğer gelirleri ve giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Vade farkı gelirleri (*)	13.375.314	10.875.593	2.424.972	1.167.021
Kira gelirleri	214.843	205.043	16.520	4.760
Konusu kalmayan karşılıklar	282.393	12.368	169.230	5.167
Kur farkı geliri (*)	78.894	70.104	-	-
Diğer	1.221.329	493.574	122.599	23.199
Toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler	15.172.773	11.656.682	2.733.321	1.200.147

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Vade farkı giderleri (*)	(3.964.228)	(928.156)	(197.743)	(13.557)
Kur farkı gideri (*)	(235.523)	(35.107)	(804.577)	(527.710)
Diğer giderler	(262.132)	(209.952)	(407.134)	(148.923)
Toplam esas faaliyetlerden diğer giderler	(4.461.883)	(1.173.215)	(1.409.454)	(690.190)

(*) Ticari işlemlerle ilgilidir.

Not 12 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin %50'lik kısmı 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.

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

Kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22'dir (2018: %22). 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Bundan dolayı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda indirimleri düzenleyen 10. madde gereğince sermaye şirketlerinin ilgili hesap dönemi içinde, çıkarılmış sermaye tutarlarındaki nakdi sermaye artışının, TCMB tarafından indirimden yararlanılan yıl için en son açıklanan bankalarca açılan TL cinsinden ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı dikkate alınarak, ilgili hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın % 50'si kurumlar vergisi beyannamesinden indirim konusu yapılabilmektedir. Ancak payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinin indirimden yararlanılan yılın son günü itibarıyla borsada işlem görebilir nitelikte pay olarak izlenen paylarının nominal tutarı ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermayeye oranı %50 ve daha az olan ise 25 puan, %50'nin üzerinde olan şirketler için ise 50 puan ilave edilmek suretiyle uygulanmaktadır. İndirim hakkı, sadece nakdi sermaye artışı yapılan yıl için değil, matrahın yetersiz olması durumunda indirilemeyen tutarlar sonraki dönemlere devredilir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıda sunulmuştur:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri)		Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir	
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlık üzerindeki geçici farklar	2.086.380	(5.959.355)	417.276	(1.191.871)	1.609.147	(57.527)
Reeskont gelir/giderleri	58.584.236	5.651.027	12.279.716	1.207.110	11.072.606	(55.061)
İndirilmemiş mali zararlar	1.805.444	815.560	362.216	137.158	225.058	83.989
Stok değer düşüklük karşılığı	683.796	683.796	136.760	136.760	-	13.211
Dava karşılıkları	3.085.852	131.027	678.256	28.826	649.430	(15.118)
Şüpheli alacak karşılıkları	12.403.484	2.993.750	2.539.064	606.969	1.932.095	(6.028)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	5.615.044	1.208.339	1.129.258	241.668	887.590	89.935
Nakit sermaye artışlarında faiz indirimi	32.322.038	9.092.596	6.464.408	1.818.520	4.645.888	-
Diğer	(3.091.253)	161.156	(616.617)	35.451	(646.552)	(3.563)
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net	113.495.021	14.777.896	23.390.337	3.020.591	20.375.262	49.838

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	01.01-30.09.2019	01.01-30.09.2018
Dönem başı bakiyesi	3.020.591	790.670
İşletme birleşmesi etkisi	16.687.452	-
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	3.573.478	12.370
Diğer kapsamı gelir tablosuyla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	114.332	37.468
TFRS 16 ilk uygulama etkisi	(5.516)	-
Dönem sonu bakiyesi	23.390.337	840.508

Not 13 - Pay Başına Kazanç

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar zarar hesaplaması aşağıda sunulmuştur;

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):				
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	27.329.627	17.633.702	(895.225)	(896.384)
Ana Ortaklık Payları	27.329.627	17.633.702	(681.324)	(762.571)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	477.548	505.036	(213.901)	(133.813)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	34.071.088.852	34.071.088.852	14.000.000.000	14.000.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	0,0816	0,0532	(0,0064)	(0,0064)

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

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

Not 14 - İlişkili Taraf Açıklamaları

A) Grup'un 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

	Ticari ve Diğer Alacaklar	
	30.09.2019	31.12.2018
İhlas Pazarlama A.Ş.	79.957.260	4.744.719
İhlas Holding A.Ş.	53.346.087	1.970.542
İhlas Gazetecilik A.Ş.	4.787.031	16.681
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	3.373.002	-
İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı	637.050	43.883
İhlas Net A.Ş.	185.733	167.374
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	153.703	138.763
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	-	133.628
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	-	206.159
Diğer	3.449.976	100.275
Toplam	145.889.842	7.522.024

	Verilen Avanslar	
	30.09.2019	31.12.2018
İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı(*)	33.111.000	-
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi (*)	30.433.994	18.998.291
İhlas Pazarlama A.Ş.	1.098.974	-
İhlas Holding A.Ş.	400.000	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	250.000	-
Antalya İmar Ltd. Şti. (*)	105.940	-
Diğer	60.081	-
Toplam	65.459.989	18.998.291

(*) Yürütülen inşaat faaliyetleriyle ilgilidir.

	Gelecek Aylara Ait Giderler (**)	
	30.09.2019	31.12.2018
TGRT Haber TV A.Ş.	2.273.976	282.000
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	672.649	-
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	285.617	-
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	176.400	-
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	97.575	-
Toplam	3.506.217	282.000

(**) Reklam ve sponsorluk faaliyetiyle ilgilidir.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

	Ticari ve Diğer Borçlar	
	30.09.2019	31.12.2018
İhlas Holding A.Ş.	4.324.755	-
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	687.549	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	146.875	-
Antalya İmar Ltd. Şti.	120.121	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	115.745	36.503
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	107.619	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	90.527	-
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	64.630	-
İhlas Gazetecilik A.Ş.	45.620	-
Detes Enerji Üretim A.Ş.	25.554	25.554
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	-	21.827
Gerçek kişiler	-	166.923
Diğer	342.266	9.575
Toplam	6.071.261	260.382

	30.09.2019
İhlas Holding A.Ş.	432.640
Diğer	5.091
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (KV)	437.731
İhlas Holding A.Ş.	7.376.714
Diğer	109.950
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (UV)	7.486.664

Kilit Personele Sağlanan Faydalar

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

Kilit personele 01.01-30.09.2019 döneminde sağlanan kısa vadeli toplam fayda 1.134.509 TL (önceki dönem: 497.817 TL), 01.01-30.09.2019 döneminde işten çıkarma halinde sağlanan ve sağlanacak toplam fayda ise 1.189.515 TL (önceki dönem: 262.589 TL)'dir.

B) Grup'un 01.01-30.09.2019 ve 01.01-30.09.2018 dönemlerinde ilişkili taraflarla yaptığı mal, hizmet ve reklam alış ve satışları aşağıda sunulmuştur:

Mal ve Hizmet Alışları	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	20.170.040	6.081.129	1.608.087	-
İhlas Holding A.Ş.	2.257.477	228.618	90.780	28.440
TGRT Haber TV A.Ş.	505.930	283.892	-	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	214.382	117.287	-	-
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	-	-	12.412.500	12.412.500
Diğer	1.675.406	814.035	199.153	153.218
Toplam	24.823.235	7.524.961	14.310.520	12.594.158

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Mal ve Hizmet Satışları	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
İhlas Holding A.Ş.	69.563	28.397	1.018.012	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	-	-	1.323.893	-
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	-	-	300.000	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	6.989.988	25.656	4.031.042	9.559
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	-	-	285.689	-
İhlas Gazetecilik A.Ş.	19.084.270	18.040.949	-	-
Diğer	524.218	524.218	-	-
Toplam	26.668.039	18.619.220	6.958.636	9.559

C) Grup'un 01.01-30.09.2019 ve 01.01-30.09.2018 dönemlerinde ilişkili taraflardan aldığı ve bunlara kestiği faiz, kira vb. faturalar aşağıda sunulmuştur:

Kesilen vade farkı faturaları	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
İhlas Pazarlama A.Ş.	1.140.634	353.797	295.776	149.650
İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi	1.662.486	703.075	952.561	397.196
İhlas Holding A.Ş.	2.548.495	2.155.491	206.538	107.808
İhlas Gazetecilik A.Ş.	174.392	150.841	8.828	3.584
İhlas Net A.Ş.	-	-	20.862	8.738
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	93.392	-	153.978	26.326
Diğer	231.730	20.128	181.029	94.483
Toplam	5.851.129	3.383.332	1.819.572	787.785

Alınan vade farkı faturaları	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
İhlas Holding A.Ş.	106.605	106.605	329	-
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	3.901	1.332	3.409	2.341
Diğer	23.674	23.674	-	-
Toplam	134.180	131.611	3.738	2.341

Kesilen kira ve diğer faturalar	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
İhlas Pazarlama A.Ş.	5.040	1.680	5.040	1.680
İhlas Holding A.Ş.	2.862	2.862	-	-
İhlas Motor A.Ş.	6.000	6.000	-	-
Diğer	10.360	3.920	11.480	3.080
Toplam	24.262	14.462	16.520	4.760

Alınan kira ve diğer faturalar	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019	01.01- 30.09.2018	01.07- 30.09.2018
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	42.000	6.000	131.450	42.300
İhlas Holding A.Ş.	1.029.527	1.029.527	-	-
TGRT Haber TV A.Ş.	1.126.500	1.126.500	-	-
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	1.602.000	1.602.000	-	-
Diğer	3.405	3.405	2.644	661
Toplam	3.803.432	3.767.432	134.094	42.961

Not 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

A) Sermaye risk yönetimi

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

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

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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

	30.09.2019	31.12.2018
Toplam borçlar	758.996.287	141.820.648
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(5.331.241)	(181.873)
Net borç	753.665.046	141.638.775
Toplam özkaynak	560.330.902	110.716.112
Net borç/ özsermaye oranı	%134	%128

B) Önemli muhasebe politikaları

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

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

D) Piyasa riski

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

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

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski)

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

Faiz oranı riski yönetimi:

Grup'un finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Kur riski yönetimi:

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2019	31.12.2018
A. Döviz cinsinden varlıklar	481.860	19
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	2.452.500	1.841.315
Net döviz pozisyonu (A-B)	(1.970.640)	(1.841.296)

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)**

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

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU					
	30.09.2019			31.12.2018		
	TL Karşılığı	USD	Avro	TL Karşılığı	USD	Avro
1. Ticari alacaklar	52.034	4.454	4.339	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	118	2	17	19	-	3
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	429.708	-	69.492	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	481.860	4.456	73.848	19	-	3
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)	481.860	4.456	73.848	19	-	3
10. Ticari borçlar	132.269	-	21.390	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	339.546	60.000	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	471.815	60.000	21.390	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.980.685	350.000	-	1.841.315	350.000	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	1.980.685	350.000	-	1.841.315	350.000	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	2.452.500	410.000	21.390	1.841.315	350.000	-
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)	(1.970.640)	(405.544)	52.458	(1.841.296)	(350.000)	3
21. Parasal kalemler net yabancı varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.060.802)	(345.544)	(17.034)	(1.841.296)	(350.000)	3
22. Döviz hedgi için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	14.765.406	1.088.789	1.362.871	-	-	-

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihi itibarıyla 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;

01.01-30.09.2019: 197.064 TL

01.01-30.09.2018: 132.724 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.**30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)**

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

Grup'un döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıda sunulmuştur:

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	1 Ocak - 30 Eylül 2019		1 Ocak - 30 Eylül 2018	
	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)	(229.501)	229.501	(209.657)	209.657
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(229.501)	229.501	(209.657)	209.657
	Euro kurunun % 10 değişmesi halinde:			
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	32.437	(32.437)	76.933	(76.933)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	32.437	(32.437)	76.933	(76.933)
	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)	(197.064)	197.064	(132.724)	132.724

E) Kredi riski yönetimi

Grup'un kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Grup yönetiminin geçmiş deneyimlerine ve ileriye yönelik değerlendirmelere bağlı olarak matris kullanarak her bir finansal varlık için tahmin ettiği beklenen kredi riski 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 itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami beklenen kredi riski	71.857.839	330.446.806	74.032.003	1.052.959	3.026.186	408.158
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	71.857.839	321.321.431	74.032.003	1.047.594	3.026.186	408.158
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri		-	119.500	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-	9.005.875	-	5.365	-
- Brüt defter değeri		-	26.137.222	-	11.843.908	-
- Değer düşüklüğü (-)		-	(17.131.347)	-	(11.838.543)	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar		-	-	-	-	-

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami beklenen kredi riski	7.522.024	69.585.738	-	292.955	106.117	75.756
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.522.024	68.595.653	-	292.955	106.117	75.756
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	990.085	-	-	-	-
- Brüt defter değeri	-	8.573.490	-	256.929	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.583.405)	-	(256.929)	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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

Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

Grup, alacakların beklenen kredi zararı karşılığı hesaplaması amacıyla kredi riskinde önemli derecede artış olmayanlar için 12 aylık, kredi riskinde önemli derecede artış olanlar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı dikkate almıştır. Beklenen kredi zararını ölçmek için, Grup, alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri ile geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamıştır. İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

Alacaklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2019	31.12.2018
Vadesi geçmemiş	480.388.866	79.370.788
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	319.500	340.126
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	8.489.847	243.528
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	17.161.284	5.286.609
Eksi: Değer düşüklüğü	(28.969.890)	(7.840.334)
Toplam	477.389.607	77.400.717

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

Grup'un nakit ve nakit benzerleri vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal araçlardan oluşmaktadır. Not 3'deki mevduat tutarları, Türkiye'de faaliyet gösteren finans kuruluşları nezdinde tutulmaktadır.

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 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin vadelerine göre durumunu göstermektedir.

30.09.2019					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Sözleşme				
	DeFTER DeĞeri	Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	257.083.269	297.091.349	45.486.982	75.937.139	175.667.228
Banka kredileri	69.389.763	88.533.102	10.173.381	41.034.382	37.325.339
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	8.976.118	32.200.147	577.354	1.732.060	29.890.733
Ticari Borçlar	175.961.826	173.599.054	32.335.321	32.812.577	108.451.156
Diğer Borç ve Yükümlülükler	2.755.562	2.759.046	2.400.926	358.120	-
31.12.2018					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Sözleşme				
	DeFTER DeĞeri	Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	43.552.267	43.646.675	12.597.541	15.645.732	15.403.402
Ticari Borçlar	43.244.233	43.307.447	12.499.778	15.449.334	15.358.335
Diğer Borç ve Yükümlülükler	308.034	339.228	97.763	196.398	45.067

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

Not 16 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Geri alınmış payların satımı

Şirket'in 25 Ekim 2019 tarihli özel durum açıklamasında belirttiği üzere, sahip olduğu kendi paylarından 20.326.988 adet payın tamamını 24 Ekim 2019 tarihinde 15.651.781,05 TL'ye BİST'te satmış olup, Şirket'in geri alınmış payı kalmamıştır.

Not 17 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2019 tarihli konsolide finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Kasım 2019 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

Maden faaliyetleri

Grup sahip olduğu maden ruhsatlarından, Çanakkale Merkez'de bulunan 1 adet işletme izinli maden ruhsatı ile İzmir Bayındır'da bulunan toplam 4 işletme talepli maden ruhsatının, CVK Maden İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.'ye devri için sözleşme yapmıştır. Devir bedeli karşılıklı pazarlık usulü ile tespit edilmiş olup, ruhsatları devir alan; sözleşme şartları gereği üreteceği tüvenan cevherin ortalama tenör ve toplam tonaj değerinin aylık bazda %7'si oranında Grup'a pay verecektir. Anlaşma gereğince; sözleşme 2 yıl Ar&Ge faaliyetleri+30 yıl süreli işletme faaliyetleri ile 01 Kasım 2049 yılına kadar geçerli olacaktır.

Ayrıca, Grup'un bağlı ortaklığı; İzmir Bayındır'da bulunan 2 adet işletme izinli maden ruhsatının CVK Maden İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.'ye devri için sözleşme yapmıştır. Ruhsatları devir alan; söz konusu sözleşme şartları gereği üreteceği tüvenan cevherin aylık bazda %7'si oranında devredene pay verecektir. Karşılıklı pazarlık usulü ile varılan anlaşma gereğince; sözleşme 2 yıl Ar&Ge faaliyetleri+30 yıl süreli işletme faaliyetleri ile 01 Kasım 2049 yılına kadar geçerli olacaktır.

Devam eden inşaat faaliyetleri

a) Bizimevler 8 Projesi; İstanbul ili Avcılar ilçesi, Firüzköy mahallesi 653 Ada 1 Parselde kayıtlı 19.739,44 m² arsa üzerinde, konut ve işyeri inşa edip, satış ve pazarlamasını yapmak üzere arsa satışı karşılığı hasılat paylaşımı sözleşmesi imzalanmıştır. 2018 Ocak ayı içerisinde inşaat için işlemlere başlanan Bizim Evler 8 projesinin 36 ayda tamamlanması ve proje kapsamında 236 daire ve 29 ticari ünitenin inşa edilmesi planlanmaktadır.

b) İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi Projesi; Kiler Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve diğer gerçek kişilerin maliki ve hak sahibi olduğu, İstanbul ili Beylikdüzü ilçesi, Yakuplu 482 Ada 8 Parselde kayıtlı 31.309 m² ve 484 Ada 17 parselde kayıtlı 32.477,46 m² arsalar ile İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.'nin 484 ada 17 parselde kayıtlı 1.430 m² arsası üzerinde, konut ve işyeri inşa edilip, satış ve pazarlamasını yapmak üzere inşaat ve arsa satışı karşılığı hasılat paylaşımı sözleşmesi imzalanmıştır. İnşaatına 2017 yılı içerisinde başlayan projenin güney (482 Ada 8 Parsel) ve kuzey (484 Ada 17 Parsel) etap olarak yapılması ve güney etabın 36 ayda, kuzey etabın ise 40 ayda tamamlanması planlanmaktadır. Proje kapsamında, 1.321 daire ve 64 ticari ünite inşa edilecektir.

c) Şirket, İstanbul, Esenyurt'ta 1088 Ada, 1 Parsel üzerinde, toplam 142.796,98 m² alanda grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. ile birlikte inşaat projesine (KRİSTALŞEHİR) devam etmektedir. Bu proje toplam olarak 18 bloktan oluşan 4.655 konut, 82 adet işyeri ile sosyal tesislerden müteşekkildir. Toplam inşaat miktarı ortak kullanım alanları ile beraber 638.454,48 m²'dir. Projenin bulunduğu alanın 36.675,89 m²'lik kısmının inşaatını Holding, kat karşılığı olarak inşa edecek olup, inşa edeceği bu kısmın %28,75'i olan 322 adet daireyi ve 6 adet işyerini arsa bedeline karşılık olarak Esenyurt Belediyesi'ne vermiştir. Bu kısımdan Holding'e kalan daire adedi ise 798'dir. Bu kısımdaki blokların inşaatı tamamen bitirilmiştir.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Projenin geri kalan 106.121,09 m²'lik kısmı üzerinde ise grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. kat karşılığı daire inşasına devam etmektedir. İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin inşa ettiği projenin bu kısmından 1.123 adet daire ve 23 adet işyeri arsa bedeline karşılık arsa sahiplerine verilecektir. Projenin bu kısmından İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'ye 2.412 adet daire ve 53 adet işyeri kalacaktır. 30.09.2019 tarihi itibarıyla İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin inşa ettiği bu kısmın yaklaşık %99'u tamamlanmıştır. Grup'a ait toplam dairelerin 3.001 adedi ile 51 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. 30.09.2019 tarihi itibarıyla, gruba kalan konutlardan 1884 adedi, işyerlerinden ise 29 adedinin faturası kesilerek teslimi gerçekleşmiştir. Avans karşılığı satılan dairelerden kalanların faturalama işlemi kalan kısmın tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

d) Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. arsa sahibi ile gelir paylaşımı esasına göre gelirin %41'i arsa sahibine bırakılmak üzere İstanbul İli, Avcılar İlçesi, İspartakule mevkiinde "BİZİMEVLER – 7" projesi geliştirmiş olup, bu projeyi yapma işini müteahhit firmaya gelir paylaşım esasına göre gelirin %45'i Şirkette kalacak şekilde devretmiştir. Bu projede 532 adet daire ve 48 adet işyeri inşa edilmiştir. 30.09.2019 tarihi itibarıyla projede bulunan toplam daire ve işyerlerinin %94,1'ine tekabül eden 509 adet konut ile 37 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır.

İşletme birleşmesi

Şirket 19 Ağustos 2019 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında İhlas İnşaat Holding A.Ş. ile birleşme işlemi ortakların onayına sunmuştur. Söz konusu genel kurul İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 28 Ağustos 2019 tarihinde tescil edilmiştir. Birleşme işlemi, aktif ve pasifin kül halinde devri yoluyla gerçekleşmiştir.

Birleşme işlemine ilişkin İhlas İnşaat Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının birleşme öncesi özet finansal bilgileri (eliminasyon ve konsolidasyon düzeltmeleri öncesi) aşağıda sunulmuştur:

Dönen Varlıklar	852.334.376
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.195.144
Ticari ve Diğer Alacaklar	422.784.361
Stoklar	273.748.186
Peşin Ödenmiş Giderler	100.141.469
Diğer Dönen Varlıklar	51.465.216
Duran Varlıklar	250.366.055
Ticari Alacaklar	84.711.924
Mali Duran Varlıklar	129.360.025
Kullanım Hakkı Varlıkları	5.174.726
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	6.589.502
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.732.858
Diğer Duran Varlıklar	20.797.020
Kısa Vadeli Yükümlülükler	674.636.750
Finansal Borçlar	29.585.754
Ticari ve Diğer Borçlar	264.062.025
Ertelenmiş Gelirler	366.509.776
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.479.195
Uzun Vadeli Yükümlülükler	51.408.470
Finansal Borçlar	40.657.393
Ertelenmiş Gelirler	2.931.873
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	7.819.204
NET AKTİF	376.655.211

İhlas İnşaat Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının bağımsız uzman raporuna göre hesaplanmış değerlenmiş net aktif değeri üzerinden birleşme işlemi gerçekleştirilmiştir. Yapılan birleşme işleminden dolayı 88.293.042 TL birleşme denkleştirme tutarı hesaplanmıştır.