

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İttifak Holding A.Ş. (Şirket), Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, 18 Mayıs 1993 tarihinde Konya'da kurulmuş ve tescil edilmiştir.

İttifak Holding A.Ş.'nin şirket merkezi Feritpaşa Mah. Kule Cad. Kule Plaza İş Merkezi Kat:36 Selçuklu – Konya'dır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla çalışan personelin ortalama sayısı sırasıyla 4.596 ve 4.971'dir.

İttifak Holding Türkiye'de şube benzeri işletmeleri ve bağlı ortaklıkları ile birlikte farklı sektörlerde faaliyet göstermektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği alanlar ve söz konusu sektörlerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

Perakende Faaliyetleri:

Adese AVM 9 ilde toplam 68 mağazada, Adesem adlı şirket bünyesinde ise toplam 76 mağazada, 12 adet diğer mağazalar olmak üzere (perakende satış yapan ayakkabı, oyuncak mağazaları ve unlu mamüller satışı ve benzeri mağazalar) toplam 156 mağazada faaliyet göstermektedir. Şirket'in sahip olduğu mağazaların toplam alan 159.378 m2 dir.

İmalat Faaliyetleri:

Holding Şirket bağlı ortaklıklarından Selva Gıda Sanayi A.Ş., İmaş Makine Sanayi A.Ş. ve Selet Ent. Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş. aracılığıyla üretim faaliyetlerinde bulunmaktadır. Selva Gıda Sanayi A.Ş. makarna ve irmik üretimi, Selet Ent. Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş. et ve süt ürünleri üretiminde, İmaş Makine Sanayi A.Ş. her türlü değirmen makineleri, zirai makineler ve diğer makinelerinin üretiminde bulunmaktadır.

İnşaat Faaliyetleri:

Şirket bağlı ortaklıklarından Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm San. ve Tic. A.Ş. konut, alışveriş merkezleri, toplu konut projeleri, köprü v.b. projelerin yapımını üstlenmektedir.

Ticaret-Hizmet-Organizasyon Faaliyetleri:

Şirket'in yukarıda sayılan faaliyetleri yürüten şirketlerin dışında kalan şirketleri bu grupta faaliyet göstermektedir. Bu grupta petrol ve petrol ürünleri satışı, otomobil satış faaliyetleri, dış ticaret faaliyetleri ile yönetim organizasyon ve danışmanlık hizmetleri verilmektedir.

Enerji faaliyetleri:

Holding Şirket bağlı ortaklıklarından Afta Enerji Üretim San. Tic. A.Ş., Afen Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. ve Erpa Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. enerji üretim faaliyetlerinde bulunmakta olup, rapor tarihi itibarıyla faaliyetleri bulunmamaktadır.

İttifak Holding, bağlı ortaklıkları ve şube benzeri işletmeleri birlikte bundan sonra "Şirket" olarak tanımlanacaktır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, İttifak Holding A.Ş.'nin direkt ve endirekt olarak sahip olduğu ve tam konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir:

Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.

Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş. 1991 yılında Konya'da Simpaş Seydişehir İhtiyaç Maddeleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ünvanıyla kurulmuştur. 1993 yılında şu anki ünvanını almıştır.

Şirket'in esas faaliyet konusu, sahibi olduğu Adese ve Adesem adlı mağazalarında temel ihtiyaç maddeleri, dayanıklı tüketim maddelerinin perakende satışını gerçekleştirmektir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.459'dur.

Şirket'in kayıtlı adresi Hacı Yusuf Mescid Mah. Gül Çiçek Sok. No:4 Karatay / Konya

Seha İnşaat Müh. Mad. Tur. San. Tic. A.Ş.

Seha İnşaat Müh. Mad. Tur. San. Tic. A.Ş. 1988 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, inşaat alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 206'dır.

Şirket'in kayıtlı adresi Feritpaşa Mah. Kule Cad. Kule Plaza İş Merkezi Kat: 33-34 Selçuklu / Konya'dır.

Selva Gıda Sanayi A.Ş.

Selva Gıda Sanayi A.Ş. 1988 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, makarna, un ve irmik üretimi alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 278'dir.

Şirket'in kayıtlı adresi Fatih Mah. Eski Sanayi Futbol Sahası Yanı No:10/C Selçuklu / Konya'dır.

Big Planlama ve Yön. Müş. A.Ş.

Big Planlama ve Yön. Müş. A.Ş. 1977 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, yatırım ve organizasyon alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 13'tür.

Şirket'in kayıtlı adresi Feritpaşa Mah. Kule Cad. Kule Plaza İş Merkezi Kat:36 No:2/61-A Selçuklu / Konya'dır.

İmaş Makine Sanayi A.Ş.

İmaş Makine Sanayi A.Ş. 1989 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, değirmen ve zirai makine üretimi alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 179'dur.

Şirket'in kayıtlı adresi 2. Organize Sanayi Bölgesi Lalehan Cad. No:61 Selçuklu / Konya'dır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Adese Petrol Ürünleri Taş. San. Tic. A.Ş.

Adese Petrol Ürünleri Taş. San. Tic. A.Ş. 1995 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, petrol ve petrol ürünleri satışı alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 83'tür.

Şirket'in kayıtlı adresi Fatih Mah. Eski Sanayi Futbol Sahası Yanı No:10/C Selçuklu / Konya'dır.

Aden Gayrimenkul Yönetim Yatırım İç ve Dış Ticaret A.Ş.

Aden Gayrimenkul Yönetim Yatırım İç ve Dış Ticaret A.Ş. 1999 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, gayrimenkul alışı, satış ve kiralama alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 itibarıyla personel sayısı 2'dir.

Şirket'in kayıtlı adresi Feritpaşa Mah. Kule Cad. Kule Plaza İş Merkezi Kat: 34 No:2/58-C Selçuklu / Konya'dır.

Belya Turizm İnş. Enerji Blş. San. ve Tic. A.Ş.

Belya Turizm İnş. 1995 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, bilişim ve yazılım hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 20'dir.

Şirket'in kayıtlı adresi Selçuk Üniversitesi Tekn. Gel. Böl. TGB-1 Alanı Teknokent Safir Panaroma Blok: F-102-103-104 Ardıçlı Mah. Gürbulut Sok. No:67 Selçuklu / Konya'dır.

Elite Danışmanlık Ar-Ge Reklamcılık ve Halkla İlişkiler Ticaret A.Ş.

Elite Danışmanlık Ar-Ge Reklamcılık ve Halkla İlişkiler Ticaret A.Ş. 1996 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, reklam, tanıtım ve danışmanlık alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı adresi Fevzi Çakmak Mah. Kosgeb Cad. No:65 Karatay / Konya'dır.

Konestaş Konya Gıda Petrol Hayvancılık Eğitim Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Konestaş Konya Gıda Petrol Hayvancılık Eğitim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1975 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, unlu mamuller imalatı alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı adresi Hacıyusuf Mescit Mah. Gül Çiçek Sok.No:4/C Karatay / Konya'dır.

Kule Yönetim ve Organizasyon ve Danışmanlık A.Ş.

Kule Yönetim ve Organizasyon ve Danışmanlık A.Ş. 2000 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, yönetim ve organizasyon alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 itibarıyla personel sayısı 30'dur.

Şirket'in kayıtlı adresi Feritpaşa Mah. Kule Cad. No:8 Selçuklu / Konya'dır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.

Selet Entegre Et ve Süt. Ürünleri San. Tic. A.Ş. 1993 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, et ürünleri üretimi ve toptan satışı alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 81'dir.

Şirket'in kayıtlı adresi Hacı Yusuf Mescid Mah. Gül Çiçek Sok. No:4/B Karatay / Konya'dır.

Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş. (*)

Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş. 1994 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, gıda ve tarım ürünlerinin ihracatı ve ithalatı alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 2'dir.

Şirket'in kayıtlı adresi 12. Organize Sanayi Bölgesi Lalehan Cad. No:61 Selçuklu / Konya'dır.

İrent Oto Kiralam Tic. A.Ş.

İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş. 1996 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, oto satışı alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 36'dır.

Şirket'in kayıtlı adresi Ankara Yolu Üzeri No:138 Karatay / Konya'dır.

Afta Enerji Üretim San. Tic. A.Ş.

Afta Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. 2012 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, enerji üretim sektöründe faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı adresi Feritpaşa Mah. Kule Cad. Kule Plaza Kat: 35 No: 2/60-A Selçuklu / Konya'dır.

Afen Enerji Üretim San. Tic. A.Ş.

Afen Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. 2012 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, enerji üretim sektöründe faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı adresi Feritpaşa Mah. Kule Cad. Kule Plaza Kat: 35 No: 2/60-B Selçuklu / Konya'dır.

Erpa Enerji Üretim San. Tic. A.Ş.

Afen Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. 2012 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, enerji üretim sektöründe faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı adresi Feritpaşa Mah. Kule Cad. Kule Plaza Kat: 35 No: 2/60-C Selçuklu / Konya'dır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

AES Sigorta Arac. Hizm. A.Ş.

AES Sigorta Arac. Hizm. A.Ş. 1999 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, sigorta aracılık hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. 30.09.2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 7'dir.

Şirket'in kayıtlı adresi Feritpaşa Mah. Kule Cad. Kule Plaza Zemin Kat, No:4/2-A Selçuklu / Konya'dır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in özkaynak ve oransal konsolidasyon yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakleri yoktur.

(*) İttifak Holding A.Ş.'nin %99,16 oranında dolaylı bağlı ortaklığı olan Afta İşletmecilik Danışmanlık İnşaat İletişim San.ve Tic.A.Ş.'nin 22.06.2012 tarih ve 78 nolu yönetim kurulu kararı ile yine İttifak Holding A.Ş.'nin % 99,15 oranında bağlı ortaklığı olan İnvento Kuyumculuk Tic.A.Ş.'nin 22.06.2012 tarih ve 40 nolu yönetim kurulu kararı neticesinde İttifak Holding A.Ş.'nin %99 oranında dolaylı bağlı ortaklığı olan Seleks İç ve Dış Tic.A.Ş.'nin 22.06.2012 tarih ve 63 nolu kararı ile Seleks İç ve Dış Tic.A.Ş. adı altında birleştirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme 29.06.2012 tarihinde tescil edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket'in konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"i yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar İttifak Holding A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıkların yasal kayıtlarına dayandırılarak ve farklı muhasebe politikaları benimsenerek düzenlenen finansal tablolarına, SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk sağlaması amacıyla, bazı düzeltme ve sınıflandırma kayıtları yansıtılmak suretiyle hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, tam konsolidasyon muhasebesi yapılması, inşaat faaliyetleri gelirlerinin ilgili sözleşmenin tamamlanma oranı metodu ile finansal tablolarına yansıtılması, işletme birleşmelerinin kayda alınması, bina ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, ertelenmiş vergi hesaplaması, alacak, borç ve diğer yükümlülüklerin iskonto edilmesi, kıdem tazminatı ve diğer karşılıkların hesaplanmasıdır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun bedelinden gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve maddi varlıklar içinde yer alan arsa ve binalar haricinde, tarihi maliyet esasına göre düzenlemiştir.

Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan Seri XI No:29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2.2. Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in her bir bağlı ortaklığının finansal tablo kalemleri, söz konusu şirketin içinde bulunduğu ve operasyonları sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ölçülmüştür. Konsolide finansal tablolar ana şirketin fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 konsolide finansal tabloların onaylandığı tarihler itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
ABD Doları	1,7847	1,8889
Avro	2,3085	2,4438

2.3. İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. İşlevsel ve raporlama para birimi

Konsolide finansal tablolar ana şirketin işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır. Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları muhasebe kayıtlarını ve finansal tablolarını TL cinsinden Türk Ticaret Kanunu, vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılmış tekdüzen muhasebe planına uygun olarak hazırlamaktadır.

2.5. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket’in mali tabloları Şirket’in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.6. Netleştirme / Mahsup

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

2.7. Konsolidasyon esasları

a) Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b)’den (c)’ye kadar olan paragraflarda yer alan hususlar kapsamında, Ana Şirket ile Bağlı Ortaklıklarının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

b) Bağlı Ortaklıklar, Şirket’in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde Şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi veya kontrol gücünü elinde bulundurma kanalıyla; mali ve işletme politikalarını Şirket’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Konsolidasyon esasları (devamı)

Konsolide mali tablolarda İttifak Holding A.Ş. ve konsolide edilen bağlı ortaklıklar "Şirket" olarak adlandırılacaktır. İttifak Holding A.Ş.'nin Şirket içindeki iştirak payları aşağıda verilmiştir:

	Doğrudan/Dolaylı Sahiplik Oranı	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	100,00%	100,00%
Big Planlama ve Yön. Müş. A.Ş.	100,00%	100,00%
Afta Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	100,00%	-
Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	100,00%	-
Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	100,00%	-
Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm San. ve Tic. A.Ş.	99,97%	99,93%
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayv. Eğt. San.Tic.A.Ş.	99,97%	99,97%
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.	99,90%	99,90%
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	99,70%	99,70%
Kule Yön. Ve Org. ve Danışmanlık A.Ş.	99,60%	99,60%
İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	99,32%	99,32%
Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş. (**)	99,14%	99,00%
Adese Petrol Ürünleri Taş. San. Tic. A.Ş.	98,77%	98,77%
Belya Turizm İnş. Enerji Blş. San. ve Tic. A.Ş.	94,49%	94,49%
Adese Alışveriş Merkezleri Tic.A.Ş.	85,99%	100,00%
Elite Danş. Ar-Ge Rek. Ve Hlk. İlş. Tic. A.Ş.	80,00%	80,00%
Aden Gayrimenkul Yön. Yat. İç ve Dış Tic. A.Ş.	61,98%	61,98%
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*)	12,50%	12,50%
İnvito Kuyumculuk Ticareti A.Ş.	-	99,15%
Afta İşl. Danışmanlık İç ve Dış Tic. A.Ş.	-	99,16%

(*) Şirket, %12,50 oranında iştirak ettiği AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.'nin yönetim kurulunun atanmasını gerçekleştirerek finansal faaliyet ve politikalarını idare etme yetkisine ve kontrol gücüne sahip olduğundan, AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

(**) İttifak Holding A.Ş.'nin %99,16 oranında dolaylı bağlı ortaklığı olan Afta İşletmecilik Danışmanlık İnşaat İletişim San.ve Tic.A.Ş.'nin 22.06.2012 tarih ve 78 nolu yönetim kurulu kararı ile yine İttifak Holding A.Ş.'nin % 99,15 oranında bağlı ortaklığı olan İnvito Kuyumculuk Tic.A.Ş.'nin 22.06.2012 tarih ve 40 nolu yönetim kurulu kararı neticesinde İttifak Holding A.Ş.'nin %99 oranında dolaylı bağlı ortaklığı olan Seleks İç ve Dış Tic.A.Ş.'nin 22.06.2012 tarih ve 63 nolu kararı ile Seleks İç ve Dış Tic.A.Ş. adı altında birleştirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme 29.06.2012 tarihinde tescil edilmiştir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Konsolidasyon esasları (devamı)

(1) Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmekte olup Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaklardan mahsup edilmektedir. Şirket ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaklardan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Şirket'e geçtiği tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmektedir. Gerektiğinde, Bağlı Ortaklıklarla ilgili muhasebe ilkeleri, Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikalarına uygunluğun sağlanması için değiştirilmiştir.

(2) Şirket'in doğrudan ve dolaylı oy hakkı %50'nin üzerinde olmakla birlikte konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen bağlı ortaklıklar maliyet bedelleri üzerinden varsa değer kaybı düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmıştır. Gerekli görüldüğünde, Bağlı Ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilmiştir.

Bağlı Ortaklıkların bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu Bağlı Ortaklıklar'ın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

c) Bağlı Ortaklıkların net varlıkları ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

Şirket'in mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler:

Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Şirket'in payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Şirket'in payı olarak muhasebeleştirilir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7. Konsolidasyon esasları (devamı)

Şirket'in bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (Şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bağlı ortaklığın varlıkların gerçeğe uygun değer ile veya yeniden değerlendirilmiş tutarları ile değerlendirilmesi ve buna ilişkin birikmiş kazancın/zararın diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmesi ve özkaynakta toplanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içinde önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili UFRS standartları uyarınca, kar / zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

Şirket'in özkaynak yöntemine ve müşterek konsolidasyon esasına göre konsolide edilen varlıkları bulunmamaktadır.

2.8. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Şirket cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

(a) Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Şirket 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla aleyhine açılmış olan yasal takip ve tazminat davalarını değerlendirmiş olup, kaybetme olasılığının %50'den daha fazla olduğunu tahmin ettikleri için gerekli karşılığı ayırmıştır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Ayrıca karşılık tutarı belirlenirken bilanço tarihi itibarıyla elde bulunan teminatların dışında yine finansal tabloların onaylanma tarihine kadar geçen süre zarfında edinilen teminatlar da göz önünde bulundurulmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları dipnot 10 ve dipnot 11'de açıklanmıştır.
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmaktadır (dipnot 13).
- Dipnot 2.9'da belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse değişiklik yapılır.
- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Hasılat

Gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak Şirket'e ekonomik getiri sağlanmasının muhtemel ve getirinin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir. Gelirler verilen iskontolar ile katma değer vergileri düşülerek hesaplanır. Gelirin kaydedilebilmesi için aşağıdaki belirli kriterlerin öncelikle gerçekleşmesi gerekir:

Mal Satışları - Perakende

Şirket bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.'nin ana faaliyet konusu olarak, yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı için perakende zincirlerinde faaliyet göstermektedir. Mal satışı, malın mülkiyeti müşteriye geçtiğinde kaydedilir. Perakende satışlar genellikle nakit veya kredi kartı karşılığında yapılır.

Satıcılardan elde edilen gelirler, ciro primleri, satıcılardan elde edilen indirimler, satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Mal Satışları – Toptan

Mal satışı, toptancıya malların teslim edildiğinde ve toptancının malları kabul etmesini engelleyecek yerine getirilmeyen herhangi bir yükümlülüğün olmadığı durumda kaydedilir. Malların belirlenen yere nakledilmesi, malların kaybolma veya zarara uğrama riskinin toptancıya geçmiş olması, satış sözleşmesine göre toptancının malları kabul etmesi, kabul etmeme hakkının yürürlükten kalkması veya Şirket'in kabul edilme şartlarının hepsinin gerçekleştiğini gösterecek kadar objektif delil olmasına kadar teslimat gerçekleşmiş sayılmaz. Satışlar, belirlenen fiyattan satış sırasında varsa iskontolar ve iadeler düşüldükten sonraki tutarlar kaydedilir.

İnşaat sözleşmesi faaliyetleri

Sözleşme gelir ve giderleri, inşaat sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edilebildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kaydedilir. Sözleşme gelirleri, sözleşmenin tamamlanma oranı metoduna göre finansal tablolara yansıtılmaktadır. Dönem itibarıyla gerçekleşmiş olan toplam sözleşme giderlerinin sözleşmenin toplam tahmini maliyetine oranı sözleşmenin tamamlanma yüzdesini göstermekte olup bu oran sözleşmenin toplam gelirinin cari döneme isabet eden kısmının finansal tablolara yansıtılmasında kullanılmaktadır.

Maliyet artı kar tipi sözleşmelerden doğan gelir, oluşan maliyet üzerinden hesaplanan kar marjıyla kayıtlara yansıtılır.

İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde – malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansıyla ilgili olan endirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi endirekt maliyetleri kapsar. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı dönemlerde ayrılmaktadır. İş performansında, iş şartlarında ve sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler maliyet ve gelir revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, saptandığı dönemde konsolide finansal tablolara yansıtılır. Kar teşvikleri gerçekleşmeleri makul bir şekilde garanti edildiğinde gelire dahil edilirler.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Hasılat

Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar, konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin kesilen fatura tutarının ne kadar üzerinde olduğunu; devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri ise kesilen fatura tutarının konsolide finansal tablolara yansıtılan gelirin ne kadar üstünde olduğunu gösterir.

Ticari faaliyetler

Ticari faaliyetler sonucu satışlardan elde edilen kazançlar, malın mülkiyeti alıcıya geçtiği zaman gelir olarak gerçekleşir. Net satışlar, faturalanan mallardan indirimler ve iadelerden arındırılmış değerini yansıtmaktadır.

Kiralama faaliyetleri

Faaliyet kiralaması kapsamında kiracılardan alınan kira gelirleri, aylık olarak kazanıldığında konsolide finansal tablolara yansıtılır. Peşin alınan kiralalar, kazanılmamış (ertelenmiş) gelir olarak kabul edilip, kiralama süresince aylık olarak itfa edilir.

Hizmet gelirleri

Gelir tamamlanma oranı dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri etkin getiri metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir. İşletme tarafından tahsis edilmiş kredilerin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku kayıtlara yansıtılmaz.

Temettü

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

Ticari alacaklar / borçlar

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyetin içinde her stok kaleminin bulunduğu yere ve duruma getirilmesi sırasında oluşan bütün harcamalar dahil edilmiştir. Maliyeti, ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından satış anına kadar oluşacak ek maliyetler düşüldükten sonraki tahmini değeridir. Şirket stoklarından satılamayacağı / kullanılamayacağı düşünülen stoklar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Binalar ve arsalar dışındaki maddi duran varlıklar maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, konsolide gelir tablosuna dahil edilmektedir.

Binalar, rayiç değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maliyet değeri ile rayiç değeri arasındaki fark ertelenmiş vergiden netleşmiş şekilde özkaynakların altında "değer artış fonları" hesabında takip edilmektedir. Yeniden değerlendirilen varlık kullanıldığı müddetçe yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden hesaplanan amortisman ile ilk maliyet bedeli üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki farkın ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra yeniden değerlendirme fonundan düşülerek birikmiş karlar hesabına alacak kaydedilerek takip edilir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortismanına tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre kıst usulü amortismanına tabi tutulmaktadır.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 yılları itibariyle faydalı ömürleri (amortisman süreleri) aşağıdaki gibidir:

<u>Maddi duran varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2012</u> <u>Faydalı Ömür (Yıl)</u>	<u>31 Aralık 2011</u> <u>Faydalı Ömür (Yıl)</u>
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10 - 25	10 - 25
Binalar	20 - 50	20 - 50
Tesis makine ve cihazlar	4 - 20	4 - 20
Taşıtlar	4 - 7	4 - 7
Demirbaşlar	3 - 20	3 - 20
Özel maliyetler (*)	5 - 20	5 - 20
Diğer maddi duran varlıklar	4 - 7	4 - 7

(*) Özel maliyetler, kiralaan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur

Şirket ve bağıli ortaklıklarının sahibi olduğu arsa ve binalar için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 21.04.2006 tarihinde gayrimenkul değerleme yetkisi almış olan Vektör Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından değerleme raporu hazırlanmıştır. Söz konusu değerleme işlemlerine ilişkin Şirket ve bağıli ortaklıklarının arsa-arazi ve binalarının net defter değerleri ile değerleme tutarları arasındaki ilişki 18 nolu dipnotta açıklanmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınırlar. Yazılım hakları düzeltilmiş maliyet bedelleri üzerinden 3 ila 14 yıl arasında, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst usulü itfa edilirken kiralaan işyerlerinde yapılan harcamalara ilişkin özel maliyetler kira süresi içerisinde doğrusal amortisman metoduna göre kıst usulü ile itfa edilmektedir. Mağaza ve şube açılış maliyetlerinden oluşan kuruluş ve örgütlenme giderleri ile bilgisayar yazılım programları doğrusal amortisman metoduna göre kıst usulü ile itfa edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değer düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda, gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

<u>Maddi olmayan varlıklar</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
	Faydalı Ömür (Yıl)	Faydalı Ömür (Yıl)
Haklar	3 - 14	3 - 14
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	3- 5	3- 5
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3- 5	3- 5

a) Haklar

Haklar, Şirket tarafından tanımlanabilir maddi olmayan duran varlıklar olarak tespit edilmiş olup satın almış olduğu mağazaların devraldığı kira sözleşmelerinden ve satın alınan mağazalara ilişkin satın alma bedelinin satın alınan varlıkların makul değerini aşan kısımlarından oluşmaktadırlar. Kira anlaşmalarından doğan haklar satın alım tarihindeki makul değerleri ile kaydedilip kontrat süresi boyunca itfa edilmektedir.

b) Bilgisayar yazılım ve programları

Bilgisayar yazılımlarından kaynaklanan haklar elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir. Bilgisayar yazılımları tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar. Bilgisayar yazılımlarının tahmin edilen faydalı ömürleri 3-5 yıldır.

c) Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

Muhasebeleştirme sırasında ölçme:

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

Maliyet Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyet değeri; bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder.

Maliyet modelinde bir maddi duran varlık kalemi varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, finansal tablolarda maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilir.

Yeniden değerlendirme modelinde; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir.

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerini mali tablolarında Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi ile ölçmüştür. 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarda ekspertiz şirketi tarafından belirlenen gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikten kaynaklanan kazançlar olduğu dönemde gelir tablosuyla ilişkilendirilmiş ve oluşan zararlar ise önceki yıllarda oluşan ve değer artış fonlarına kayıt edilen tutarlar kadarı fondan silinmiş, bu tutarı aşan kısmı var ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Canlı Varlıklar

Damızlık tavuklar, damızlık yarka sürüleri, canlı tavuk konsolide finansal tablolarda canlı varlıklar kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Damızlık tavuklar ekonomik ömürleri esas alınarak alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine %50 oranına göre kıst bazında itfa edilmektedir. Bu canlı varlıkların, aktif bir piyasası olmamasından dolayı maliyet eksi birikmiş itfa ve varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Damızlık yarka sürüleri, canlı tavuk aktif bir piyasası olmamasından dolayı konsolide finansal tablolarda maliyet ve varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra gösterilmiştir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Varlıkların taşıdıkları değer, gerçekleşebilir değeri aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan Şirket için tahmin edilir. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

Maddi varlıkların gerçekleşebilir değeri net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, gelecekteki nakit akışları, cari piyasa koşullarındaki paranın zaman değeri ve bu varlığa özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim tarafından belirlenmektedir. Maddi varlıkların yeniden değerlemesinden kaynaklanan taşınan bedelindeki değer düşüklüğü ilk olarak konsolide özsermayedeki yeniden değerlendirme fonundan netleşerek borç olarak kaydedilir, daha sonra toplam değer düşüklüğünden kalan bir tutar varsa konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Borçlanma maliyetleri

Öngörülen kullanımına veya satışına hazır hale gelmesi önemli bir zamanı gerektiren varlıkların satın alımı, inşası veya üretimi ile direkt ilişkili olan borçlanma maliyetleri ilgili varlıkların maliyetinin parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri gerçekleştikleri dönemlerde gider yazılır. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katılan diğer maliyetleri içerir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Finansal araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık almayı öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) rayiç değer olan işlem maliyetleri üzerinden (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

İlk kaydı müteakip, krediler ve alacaklar; vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar ve rayiç değeri belirlenemeyen sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıklar hariç olmak üzere, finansal varlıklar, varlık olan finansal türevler dahil olmak üzere, rayiç değerinden satış durumunda ortaya çıkacak işlem maliyetleri düşülmeksizin değerlendirilir. Krediler ve alacaklar ile vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar efektif faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan iskonto edilmiş maliyetleri ile rayiç değeri ölçülemeyen sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıklar ise maliyet değerleri ile takip edilir.

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, fatura değeri ile kayda alınmakta, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra indirgenmiş net değerleri ile yansıtılmaktadır. Ticari alacakların finansman maliyeti, ilgili alacağın vadesine uygun faiz oranı dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar satış gelirlerine gider olarak muhasebeleştirilir. Vadesi gelmiş alacakların tahsil edilemeyeceğine dair somut bir gösterge varsa şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Tahsili tamamen mümkün olmayan alacaklar tespit edildikleri durumlarda tamamen silinirler.

Vadeli çek ve senet rakamlarının içerdiği finansman maliyeti ilgili sözleşmelerde belirlenen bir faiz oranı bulunması halinde bu oran kullanılarak, olmaması halinde ise TL için %13 oranı kullanılarak, bilanço günündeki net değerine getirilerek yansıtılmıştır. (31 Aralık 2011 - %13)

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Ticari borçlar

Ticari borçlar fatura değeri ile kayıtlara yansıtılmakta ve ilerleyen dönemlerde indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. TL haricindeki para birimlerinden oluşan senetsiz ticari borçlar, indirgenmiş net değerinin maddi tutarlarda olduğu durumlarda ilgili sözleşmelerde belirlenen faiz oranları kullanılarak eğer bu oranlar bilinmiyorsa ilgili oldukları Libor ve Euribor oranları kullanılarak reeskont işlemine tabi tutulmaktadır. TL tutarlı ticari borçlar için %13 oranı kullanılarak bilanço günündeki net değerine getirilerek yansıtılmıştır. (31 Aralık 2011 - %13)

İşlem ve teslim tarihindeki muhasebeleştirme

Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Şirket'in alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Netleştirme / Mahsup

Konsolide finansal tablolarda yer alan finansal varlık ve yükümlülükleri netleştirmeye yönelik yasal bir hak ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma maliyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Finansal araçların kayıtlardan çıkarılması

Şirket, bir finansal aktifi veya pasifi sadece o araç ile alakalı kontrata dayalı yükümlülükleri ile ilgili taraf olduğu durumda bilançosuna yansıtmakta, ilgili finansal aktifi veya pasifi, aktif üzerindeki kontrolü, veya pasif ile ilgili kontrata dayalı yükümlülüğü ortadan kalktığında ise kayıtlarından çıkarmaktadır.

İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, ayrı tüzel kişiliklerin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerine kuruluştan ortak olduğundan şerefiye bulunmamaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Kur değişiminin etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri işlevsel para birimine çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin işlevsel para birimine çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Hisse başına kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, konsolide net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket’in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtabilecek şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise konsolide finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise konsolide finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Kiralama işlemleri – kiracı olarak

Finansal kiralama işlemleri

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, konsolide bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki değeri üzerinden yansıtmaktadır (konsolide finansal tablolarda ilgili maddi varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Minimum kira ödemelerinin bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işleminde geçerli olan oran pratik olarak tespit edilebiliyorsa o değer, aksi takdirde, borçlanma faiz oranı iskonto faktörü olarak kullanılmaktadır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin ilk edinilme aşamasında katlanılan masraflar maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin gelir tablosu hesaplarına dahil edilmiştir. Konsolide finansal tablolara yansıtılmış kiralanan sabit kıymetler ekonomik ömür ile kira süresinden hangisi kısa ise ona göre amortismanına tabi tutulurlar.

Operasyonel kiralama işlemleri

Bir kıymetin kiralama işleminde, bütün riskler ve faydalar kiraya verende kalıyor ise bu tip işlemler operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralama işlemleri – kiralayan olarak

Operasyonel kiralama işlemleri

Operasyonel kiralamalarda kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Peşin alınan kiralalar, kazanılmamış (ertelenmiş) gelir olarak kabul edilip, kiralama süresince aylık bazda itfa edilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk katlanılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilirler.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil)
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e) 'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transfer edilmiştir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi gideri veya geliri, dönem içerisinde ortaya çıkan kazanç veya zararlar ile alakalı olarak hesaplanan yasal ve ertelenmiş verginin toplamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metoduna göre hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin finansal tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi matrahları arasındaki geçici farkların vergi etkisi olup, finansal raporlama amacıyla dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ilerde bu zamanlama farklılıklarının kullanılabileceği bir mali kar oluşabileceği ölçüde; tüm indirilebilir geçici farklar, kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar için kayda alınır. Ertelenmiş vergi aktifleri her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktiflerinin ilerde kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, bilançoda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasifinin hesaplanmasında, Şirket'in bu geçici farkları kullanabileceğini düşündüğü tarihlerde geçerli olacak vergi oranları - bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş veya girmesi kesinleşmiş olan oranlar baz alınarak - kullanılmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planı

Şirket, Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanmış katkı planı

Şirket, Türkiye’de Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit parayı ve nakit benzeri değerleri içermektedir. Nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Nakit akım tablosu raporlaması

Konsolide nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa bloke olmayan mevduatları içermektedir.

Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan olaylar

Şirket’in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ait Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'e göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları ve dönem faaliyet raporu, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü de dikkate alınarak incelenmiş olup; söz konusu finansal tabloların faaliyet sonuçlarının gerçek durumunu yansıttığı ve Şirket'in izlediği muhasebe ilkeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun ve doğru olduğuna, konsolide finansal tabloların hazırlanmasından sorumlu yönetim kurulu üyesi Mali İşler Koordinatörü tarafından imzalanmasına karar verilmiş ve Şirket Genel Kurulu'nun yasal finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Şirket'in iş faaliyetleri sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Şirket'in iş alanları hakkındaki bilgiler şu şekilde belirtilmiştir. Faaliyet bölümleri, Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla inşaat, perakende, imalat ve hizmet, ticaret-organizasyon faaliyetlerinden elde edilen kazancı ve kar bilgilerini içermektedir.

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Şirket'in belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Şirket'in risk ve fayda oranlarının özellikle faaliyet gösterdiği endüstriyel bölümlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik format olarak endüstriyel bölümler belirlenmiştir (Dipnot 5).

İş sahaları:

Şirket'in faaliyet bölümlerinin diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm gelirlerinin ölçülmesi ve raporlamasında, bölümler arası transferler, normal piyasa fiyatı ve şartlarında gerçekleştirilmektedir.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın uygulanması

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRYK 14 UMS 19—Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi – Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi Değişiklik

Değişiklik, asgari fonlama koşulunun bulunduğu bazı durumlarda gelecekteki katkılarının peşin olarak ödenmesi işlemlerinin yarattığı istenmeyen sonucu ortadan kaldırmaktadır. Değişiklik gelecekteki hizmet maliyeti için yapılan peşin ödemelerin bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektedir. Şirket’in asgari fonlama yükümlülüğü olmadığı için değişikliğin Şirket’in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olması ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının işletmenin sermaye araçları ile geri ödemesini kabul etmesi durumundaki muhasebeleştirilme uygulamasına değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39’un 41 no’lu paragrafı uyarınca “ödenen bedel” olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır. Bu yorum kredi verenin işletmenin ortağı sıfatıyla hareket etmesi halinde, ortak kontrol altındaki taraflar arasındaki işlemlerde veya sermaye aracı ihracının finansal yükümlülüğün orijinal şartları uyarınca yapılması durumlarında uygulanmaz. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik UMS 32,deki finansal borç tanımını değiştirerek, şirketlerin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hak, opsiyon ya da teminatları özkaynağa dayalı finansal araç olarak sınıflamasına müsaade etmiştir. Değişiklik, herhangi bir para birimi cinsinden belirli bir tutar karşılığında işletmenin özkaynağına dayalı finansal araçlarının elde edilmesine ilişkin hakların; işletmenin, özkaynağına dayalı ve aynı sınıftaki türev olmayan finansal araçlarını ellerinde bulunduranların tümüne oransal olarak sunulması durumunda geçerlidir. Şirket’in bu tarz enstrümanları olmadığı için, değişikliğin Şirket’in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Ayrıca, değişiklik devletle ilişkili işletmelerle yapılan işlemlere genel açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir. Değişikliğin uygulamaya konmasının Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS'deki iyileştirmeler

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibi olup, söz konusu iyileştirmelerin Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna bir etkisi bulunmamaktadır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

i) Yeniden düzenlenen UFRS'nin yürürlük tarihinden önce gerçekleşen işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellere ilişkin geçiş hükümleri Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

ii) Kontrol gücü olmayan payların ölçümü

Bu iyileştirme, kontrol gücü olmayan payların ölçüm seçeneklerinin (gerçeğe uygun değerden veya mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin belirlenebilir net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını, mevcut ortaklık payları olan ve hamiline işletmenin net varlıklarının orantılı payından hak sağlayan kontrol gücü olmayan payların bileşenleri ile sınırlamaktadır.

iii) Yenisi ile değiştirilmeyen veya gönüllü olarak yenisiyle değiştirilen hisse bazlı ödeme işlemleri Bu iyileştirme, bir işletme birleşmesinde işletmenin satın aldığı işletmenin hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin (zorunlu ya da gönüllü olarak) muhasebeleştirilmesini (ödenen bedel ve birleşme sonrası gider olarak ayrıştırılmasını) zorunlu hale getirmektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır. Diğerlerinin yanı sıra, bu değişiklikler vadesi geçmiş ancak karşılık ayrılmamış ve bireysel olarak karşılık ayrılmış finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar ile bunların tahmini gerçeğe uygun değerine ilişkin açıklama gerekliliklerini kaldırmış, bunun yerine tüm finansal varlıklar için güvence olarak alınan teminatların ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurların finansal etkisinin açıklanmasını zorunlu kılmıştır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişimin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklerin 1 Temmuz 2009 tarihinde sona eren yıldan itibaren veya UMS 27'nin daha erken uygulandığı durumda bu tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacağına açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara su eklemeleri yapmaktadır;

- i) Finansal araçların gerçeğe uygun değerini ve sınıflamasını etkileyebilecek durumlar,
- ii) finansal araçların gerçeğe uygun değere ilişkin hiyerarşi sıraları arasındaki yer değiştirmeleri,
- iii) finansal varlıkların sınıflandırılmasında oluşan değişimler ve
- iv) koşullu borçlar veya koşullu varlıklarda meydana gelen değişimler.

UFYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dâhilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen is ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık is ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.10. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Bulunmamaktadır.

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in iş faaliyetleri sağladığı hizmet ve ürünlerinin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Şirket operasyonel olarak inşaat, imalat-üretim, perakende, hizmet-ticaret-organizasyon faaliyetlerini yurtiçinde yürütmektedir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

İş Sahaları

01 Ocak -30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

	<u>İmalat-Üretim</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Perakende</u>	<u>Enerji</u>	<u>Hizmet-Ticaret-Organizasyon</u>	<u>Eliminasyon</u>	<u>Toplam</u>
Satış gelirleri	148.899.708	88.059.342	460.987.548	-	67.046.883	(51.542.050)	713.451.431
Satışların maliyeti	(122.001.101)	(92.358.117)	(347.184.543)	(13.316)	(61.569.746)	38.608.420	(584.518.403)
Brüt Kar / (Zarar)	26.898.607	(4.298.775)	113.803.005	(13.316)	5.477.137	(12.933.630)	128.933.028
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(19.431.332)	-	(92.613.347)	-	(3.443.243)	3.643.248	(111.844.674)
Genel yönetim giderleri	(6.377.698)	(103.888)	(21.341.944)	-	(5.171.088)	9.308.259	(23.686.359)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(345.526)	-	-	-	-	-	(345.526)
Diğer faaliyet gelirleri	2.109.795	1.218.188	6.791.204	-	2.165.853	(823.686)	11.461.354
Diğer faaliyet giderleri	(620.711)	(1.408.639)	(1.105.869)	-	(851.118)	186.866	(3.799.471)
Faaliyet Karı / (Zararı)	2.233.135	(4.593.114)	5.533.049	(13.316)	(1.822.459)	(618.943)	718.352
Finansal gelirler	4.291.106	9.128.485	4.254.462	-	573.773	(1.768.094)	16.479.732
Finansal giderler	(5.532.175)	(1.433.115)	(10.380.474)	-	(874.275)	2.095.656	(16.124.383)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	992.066	3.102.256	(592.963)	(13.316)	(2.122.961)	(291.381)	1.073.701
Dönem vergi gideri (-)	(388.873)	-	-	-	(72.689)	-	(461.562)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	229.018	(906.562)	219.425	-	52.009	(180.490)	(586.600)
Dönem Karı / (Zararı)	832.211	2.195.694	(373.538)	(13.316)	(2.143.641)	(471.871)	25.539
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	13.583	13.583
Net Dönem Karı / (Zararı)	832.211	2.195.694	(373.538)	(13.316)	(2.143.641)	(458.288)	39.122

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

Toplam varlıklar ve yükümlülükler	İmalat-Üretim	İnşaat	Perakende	Enerji	Hizmet-Ticaret-Organizasyon	Eliminasyon	Toplam
Dönen varlıklar	197.763.242	131.390.926	195.346.324	89.667	42.486.834	(207.359.652)	359.717.341
Duran varlıklar	64.149.713	30.650.384	410.310.659	-	151.318.184	(185.710.144)	470.718.796
Toplam Varlıklar	261.912.955	162.041.310	605.656.983	89.667	193.805.018	(393.069.796)	830.436.137
Kısa vadeli yükümlülükler (-)	167.655.230	117.472.708	184.613.974	2.983	32.693.618	(182.796.739)	319.641.774
Uzun vadeli yükümlülükler (-)	44.877.168	5.473.870	40.653.620	-	1.593.211	3.018.014	95.615.883
Toplam Yükümlülükler	212.532.398	122.946.578	225.267.594	2.983	34.286.829	(179.778.725)	415.257.657
Özkaynaklar							
Sermaye	10.044.872	26.500.000	30.000.000	100.000	56.122.237	(92.767.109)	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	7.027.818	-	18.009.975	-	50.782.386	(73.432.876)	2.387.303
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-	-	-	-	-	(1.747.014)	(1.747.014)
Hisse senedi ihraç primleri	-	-	56.754.362	-	11.946.967	(38.577.579)	30.123.750
Diğer sermaye yedekleri (*)	1.031.250	906.581	-	-	12.987.316	(14.925.147)	-
Yeniden değerlendirme fonu	26.637.176	2.776.182	225.214.490	-	3.930.213	(38.545.734)	220.012.327
Yabancı para çevrim farkları	-	67.942	-	-	-	(22)	67.920
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	1.517.072	3.979.914	4.345.621	-	3.817.830	(12.195.478)	1.464.959
Geçmiş yıl kar / (zararları)	2.290.158	2.668.419	46.438.479	-	22.074.881	7.641.439	81.113.376
Net dönem karı / (zararı)	832.211	2.195.694	(373.538)	(13.316)	(2.143.641)	(458.288)	39.122
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	51.716.737	51.716.737
Toplam Özkaynaklar	49.380.557	39.094.732	380.389.389	86.684	159.518.189	(213.291.071)	415.178.480
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	261.912.955	162.041.310	605.656.983	89.667	193.805.018	(393.069.796)	830.436.137

(*) Şirket bağlı ortaklıklarının bedelsiz sermaye artırımlarından kaynaklanan tutarlardır. Konsolidasyon kapsamında Ana ortaklık harici tüm bağlı ortaklıkların sermaye ve iştirak tutarları karşılıklı olarak elimine edilirken sermaye artırımlarından kaynaklanan diğer sermaye yedekleri de elimine edilmiştir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

01 Ocak -30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

	<u>İmalat-Üretim</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Perakende</u>	<u>Enerji</u>	<u>Hizmet-Ticaret- Organizasyon</u>	<u>Eliminasyon</u>	<u>Toplam</u>
Satış gelirleri	113.351.222	50.000.372	454.085.747	-	73.666.456	(49.192.082)	641.911.715
Satışların maliyeti	(92.825.163)	(46.790.421)	(339.428.348)	-	(68.477.623)	37.367.311	(510.154.244)
Brüt Kar / (Zarar)	20.526.059	3.209.951	114.657.399	-	5.188.833	(11.824.771)	131.757.471
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(12.960.574)	-	(81.467.851)	-	(3.286.973)	2.712.392	(95.003.006)
Genel yönetim giderleri	(6.158.884)	(586.883)	(19.448.639)	-	(4.510.811)	9.374.136	(21.331.081)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(331.618)	-	-	-	(42)	6.000	(325.660)
Diğer faaliyet gelirleri	1.211.977	1.269.607	3.834.714	-	1.297.134	(255.230)	7.358.202
Diğer faaliyet giderleri	(1.000.912)	(1.109.971)	(789.638)	-	(608.921)	2.472	(3.506.970)
Faaliyet Karı / (Zararı)	1.286.048	2.782.704	16.785.985	-	(1.920.780)	14.999	18.948.956
Finansal gelirler	3.868.657	1.660.817	2.847.849	-	4.262.840	(5.757.113)	6.883.050
Finansal giderler	(7.497.059)	(981.306)	(13.746.168)	-	(1.211.846)	879.631	(22.556.748)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(2.342.354)	3.462.215	5.887.666	-	1.130.214	(4.862.483)	3.275.258
Dönem vergi gideri (-)	(201.598)	-	(445.783)	-	(165.568)	-	(812.949)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	311.962	(720.140)	(362.316)	-	185.572	(36.693)	(621.615)
Dönem Karı / (Zararı)	(2.231.990)	2.742.075	5.079.567	-	1.150.218	(4.899.176)	1.840.694
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(46.605)	(46.605)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(2.231.990)	2.742.075	5.079.567	-	1.150.218	(4.945.781)	1.794.089

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

<u>Toplam Varlıklar Ve Yükümlülükler</u>	<u>İmalat-Üretim</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Perakende</u>	<u>Enerji</u>	<u>Hizmet-Ticaret-Organizasyon</u>	<u>Eliminasyon</u>	<u>Toplam</u>
Dönen varlıklar	179.285.972	127.577.421	204.263.407	-	52.638.622	(222.126.343)	341.639.079
Duran varlıklar	60.929.793	30.519.025	407.571.498	-	151.062.158	(183.932.536)	466.149.938
Toplam Varlıklar	240.215.765	158.096.446	611.834.905	-	203.700.780	(406.058.879)	807.789.017
Kısa vadeli yükümlülükler (-)	138.988.814	115.172.576	196.479.780	-	39.327.298	(198.164.435)	291.804.033
Uzun vadeli yükümlülükler (-)	53.345.018	6.010.208	33.816.482	-	1.305.033	2.990.792	97.467.533
Toplam Yükümlülükler	192.333.832	121.182.784	230.296.262	-	40.632.331	(195.173.643)	389.271.566
Özkaynaklar							
Sermaye	10.044.872	26.500.000	30.750.000	-	54.158.127	(91.452.999)	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	7.392.655	-	22.813.485	-	52.992.704	(80.811.541)	2.387.303
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-	-	-	-	-	(1.747.014)	(1.747.014)
Hisse senedi ihraç primleri	-	-	56.754.362	-	11.946.967	(38.577.579)	30.123.750
Diğer sermaye yedekleri (*)	-	906.581	-	-	12.207.589	(13.114.170)	-
Yeniden değerlendirme fonu	26.035.590	2.776.182	224.973.298	-	3.930.214	(38.027.192)	219.688.092
Yabancı para çevrim farkları	-	82.566	-	-	-	(27)	82.539
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	1.517.072	3.979.914	4.397.232	-	3.817.852	(12.247.111)	1.464.959
Geçmiş yıl kar / (zararları)	10.029.495	6.585.684	34.600.504	-	23.891.731	6.733.597	81.841.011
Net dönem karı / (zararı)	(7.137.751)	(3.917.265)	7.249.762	-	123.265	6.166.837	2.484.848
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	52.191.963	52.191.963
Toplam Özkaynaklar	47.881.933	36.913.662	381.538.643	-	163.068.449	(210.885.236)	418.517.451
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	240.215.765	158.096.446	611.834.905	-	203.700.780	(406.058.879)	807.789.017

(*) Şirket bağlı ortaklıklarının bedelsiz sermaye artırımlarından kaynaklanan tutarlardır. Konsolidasyon kapsamında Ana ortaklık harici tüm bağlı ortaklıkların sermaye ve iştirak tutarları karşılıklı olarak elimine edilirken sermaye artırımlarından kaynaklanan diğer sermaye yedekleri de elimine edilmiştir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	4.928.558	3.989.008
Bankalardaki nakit		
-Vadesiz mevduat	6.413.417	14.453.697
Diğer hazır değerler (*)	25.494.442	27.383.916
Toplam	36.836.417	45.826.621

(*) Şirket bağlı ortaklıklarının kredi kartı sliplerinden oluşmaktadır. Kredi kartı sliplerinden doğan mevduatlara ilişkin blokaj ve komisyon yükümlülükleri bulunmamaktadır.

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Yoktur).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Hisse Tutarı	Ortaklık Payı	Hisse Tutarı	Ortaklık Payı
Konbeltaş Konya İnşaat Taş.Hiz. Elektrik Üretim A.Ş.	248	0,001%	248	0,001%
Seha International Construction Contracting Co. Ltd. (*)	372.140	90%	372.140	90%
	372.388		372.388	
<i>Finansal yatırımlar değerlendirme farkı</i>				
Seha International Construction Contracting Co. Ltd. (*)	62.686		82.539	
Toplam	435.074		454.927	

(*) Şirket bağlı ortaklıklarından Seha İnşaat Müh. Mad. Tur. San. ve Tic. A.Ş.'nin Suudi Arabistan'da %90 oranında ortak olduğu şirkettir. Şirket 04.01.2010 tarihinde kurulmuştur. Henüz faaliyete geçmediğinden konsolidasyona dahil edilmemiştir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Banka kredileri	163.281.480	145.318.014
Finansal kiralama anapara faiz borçları	3.326.013	-
Finansal kiralama faiz borçları	(639.396)	-
Diğer finansal borçlar (*)	64.897	15.598
Toplam	166.032.994	145.333.612

(*) Diğer finansal borçlar kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

a) Kısa vadeli finansal borçlar: (devamı)

Kısa vadeli banka kredileri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
TL Krediler	67.987.427	80.990.607
ABD Doları Krediler	72.400.291	53.011.625
EURO Krediler	22.893.762	11.315.782
Toplam	163.281.480	145.318.014

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli krediler:

30 Eylül 2012 - Kısa Vadeli TL Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	30 Eylül 2012	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	5,88%-23,14%	TL	44.950.478	44.950.478
Mevduat Bankaları	9,20%-16,50%	TL	23.036.949	23.036.949
			67.987.427	67.987.427

30 Eylül 2012 - Kısa Vadeli ABD Doları Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	30 Eylül 2012	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	4,9% - 8,4%	USD	36.817.346	65.934.451
Mevduat Bankaları	5,25% - 7%	USD	3.622.928	6.465.840
			40.440.274	72.400.291

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Kısa vadeli finansal borçlar: (devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli krediler: (devamı)

30 Eylül 2012 - Kısa Vadeli Euro Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	30 Eylül 2012	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	9,6% - 12%	EURO	7.895.590	18.226.971
Mevduat Bankaları	5,3% - 10%	EURO	2.021.568	4.666.791
			9.917.158	22.893.762

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli krediler:

31 Aralık 2011 - Kısa Vadeli TL Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	31 Aralık 2011	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	8,66% - 19,08%	TL	63.483.237	63.483.237
Mevduat Bankaları	9,96% - 13%	TL	17.507.370	17.507.370
			80.990.607	80.990.607

31 Aralık 2011 - Kısa Vadeli ABD Doları Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	31 Aralık 2011	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	4,9% - 8,3%	USD	7.546.841	14.255.228
Mevduat Bankaları	4,5% - 7%	USD	20.517.973	38.756.397
			28.064.814	53.011.625

31 Aralık 2011 - Kısa Vadeli Euro Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	31 Aralık 2011	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	9,6% - 12%	EURO	2.621.310	6.405.956
Mevduat Bankaları	5,3% - 10%	EURO	2.009.095	4.909.826
			4.630.405	11.315.782

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Uzun vadeli finansal borçlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Banka kredileri	64.729.394	74.957.728
Finansal kiralama anapara ve faiz borçları	8.465.809	679
Finansal kiralama faiz borçları	(737.526)	(679)
Toplam	72.457.677	74.957.728

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli krediler: (devamı)

Uzun vadeli banka kredileri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
TL Krediler	27.252.129	19.968.152
ABD Doları Krediler	33.580.511	37.227.833
EURO Krediler	3.896.754	17.761.743
Toplam	64.729.394	74.957.728

30 Eylül 2012 - Uzun Vadeli TL Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	30 Eylül 2012	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	8,66%-23,14%	TL	13.013.126	13.013.126
Mevduat Bankaları	9,2%-16,50%	TL	14.239.003	14.239.003
			27.252.129	27.252.129

30 Eylül 2012 - Uzun Vadeli ABD Doları Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	30 Eylül 2012	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	4,5% - 8,4%	USD	18.715.880	33.580.511
			18.715.880	33.580.511

30 Eylül 2012 - Uzun Vadeli Euro Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	30 Eylül 2012	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	6,5% - 12%	EURO	1.688.002	3.896.754
			1.688.002	3.896.754

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

b) Uzun vadeli finansal borçlar: (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli krediler:

31 Aralık 2011 - Uzun Vadeli TL Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	31 Aralık 2011	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	8,66% - 19,08%	TL	5.493.031	5.493.031
Mevduat Bankaları	9,96% - 13%	TL	14.475.121	14.475.121
			19.968.152	19.968.152

31 Aralık 2011 - Uzun Vadeli ABD Doları Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	31 Aralık 2011	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	4,9% - 8,3%	USD	894.793	1.690.174
Mevduat Bankaları	4,5% - 7%	USD	18.813.943	35.537.659
			19.708.736	37.227.833

31 Aralık 2011 - Uzun Vadeli Euro Krediler

Finans Kurumu	Faiz Aralığı	Döviz Cinsi	31 Aralık 2011	
			Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Katılım Bankaları	9,6% - 12%	EURO	1.035.416	2.530.350
Mevduat Bankaları	5,3% - 10%	EURO	6.232.668	15.231.393
			7.268.084	17.761.743

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal kiralama borçları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıldan az	3.326.013	-
1 – 5 yıl arası	8.465.809	679
5 yıldan fazla	-	-
Toplam anapara + faiz	11.791.822	679
Gelecek yıllara ait faiz gideri (-)	(1.376.922)	(679)
Finansal kiralama borçları anapara toplamı	10.414.900	-
Gösterimi :		
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	3.326.013	-
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(639.396)	-
	2.686.617	-
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	8.465.809	679
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(737.526)	(679)
	7.728.283	-
Toplam	10.414.900	-

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa ve uzun finansal yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Yoktur).

10. DİĞER TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer ticari alacaklar

Kısa vadeli diğer ticari alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alıcılar	70.424.847	45.925.140
Alacak senetleri	17.181.723	12.209.600
Alıcılar ve alacak senetleri reeskont giderleri	(1.202.437)	(1.539.662)
Şüpheli ticari alacaklar	6.152.456	6.125.238
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(6.152.456)	(6.125.238)
Toplam	86.404.133	56.595.078

Şirket'in inşaat sözleşmelerinden kaynaklanan alacakların vadesi henüz belli olmadığı için söz konusu tutarlara reeskont hesaplaması yapılmamıştır. (30 Eylül 2012: 34.389.825 TL, 31 Aralık 2011 – 13.841.613 TL).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer ticari alacaklar (devamı)

Diğer ticari alacakların bölümlere göre ayrımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer ticari alacaklar:

	<u>Hizmet</u>	<u>İmalat</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Enerji</u>	<u>Perakende</u>	<u>Toplam</u>
Alıcılar	4.779.935	20.801.139	44.080.634	-	763.139	70.424.847
Alacak senetleri	1.473.023	8.842.544	2.743.252	-	4.122.904	17.181.723
Alıcılar ve alacak senetleri reeskontu	(47.528)	(284.357)	(554.151)	-	(316.401)	(1.202.437)
Şüpheli ticari alacaklar	1.655.112	3.160.781	226.701	-	1.109.862	6.152.456
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.655.112)	(3.160.781)	(226.701)	-	(1.109.862)	(6.152.456)
Toplam	6.205.430	29.359.326	46.269.735	-	4.569.642	86.404.133

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer ticari alacaklar:

	<u>Hizmet</u>	<u>İmalat</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Enerji</u>	<u>Perakende</u>	<u>Toplam</u>
Alıcılar	5.236.001	15.393.143	22.536.528	-	2.759.468	45.925.140
Alacak senetleri	1.494.833	3.733.916	3.289.902	-	3.690.949	12.209.600
Alıcılar ve alacak senetleri reeskontu	(165.624)	(481.851)	(575.478)	-	(316.709)	(1.539.662)
Şüpheli ticari alacaklar	1.521.534	2.926.069	253.948	-	1.423.687	6.125.238
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.521.534)	(2.926.069)	(253.948)	-	(1.423.687)	(6.125.238)
Toplam	6.565.210	18.645.208	25.250.952	-	6.133.708	56.595.078

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, şüpheli alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Açılış bakiyesi	6.125.238	5.233.381
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.774.828	1.990.803
Şüpheli alacaklardan tahsilâtlar	(1.747.610)	(1.098.946)
Kapanış bakiyesi	6.152.456	6.125.238

Uzun vadeli diğer ticari alacaklar:

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alacak senetleri	58.280	-
Alacak senetleri reeskontu	(12.509)	-
Toplam	45.771	-

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer ticari borçlar

Kısa vadeli diğer ticari borçlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Satıcılar	114.013.052	90.360.903
Borç senetleri	14.970.680	25.956.173
Satıcılar ve borç senetleri reeskontu	(2.254.269)	(2.807.398)
Toplam	126.729.463	113.509.678

Diğer ticari borçların bölümlere göre ayrımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer ticari borçlar:

	<u>Hizmet</u>	<u>İmalat</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Enerji</u>	<u>Perakende</u>	<u>Toplam</u>
Satıcılar	3.434.869	10.482.726	13.174.078	1.331	86.920.048	114.013.052
Borç senetleri	2.346.468	5.790.592	2.979.797	-	3.853.823	14.970.680
Satıcılar ve borç senetleri reeskontu	(35.854)	(175.148)	(153.417)	-	(1.889.850)	(2.254.269)
Toplam	5.745.483	16.098.170	16.000.458	1.331	88.884.021	126.729.463

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer ticari borçlar:

	<u>Hizmet</u>	<u>İmalat</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Enerji</u>	<u>Perakende</u>	<u>Toplam</u>
Satıcılar	3.289.671	10.509.861	7.838.167	-	68.723.204	90.360.903
Borç senetleri	2.225.056	8.719.334	1.499.790	-	13.511.993	25.956.173
Satıcılar ve borç senetleri reeskontu	(53.451)	(422.666)	(245.572)	-	(2.085.709)	(2.807.398)
Toplam	5.461.276	18.806.529	9.092.385	-	80.149.488	113.509.678

Uzun vadeli diğer ticari borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011- Yoktur).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer alacaklar

Diğer kısa vadeli alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Konut Yapı Kooperatifinden alacaklar	1.139.852	1.139.852
T.C. Merkez Bankası hakedişlerinden alacaklar(*)	66.147	139.014
Vergi dairesinden alacaklar	7.001.034	122.439
Opet Petrol'den alacaklar	-	37.265
Verilen depozito ve teminatlar (**)	67.318	26.754
Personelden alacaklar	43.744	17.961
Simgeşehir arsa sahiplerinden alacaklar	51.352	-
Diğer alacaklar	29.495	46.113
Diğer alacak reeskontu	-	(1.234)
Şüpheli diğer alacaklar	718	718
Diğer alacaklar karşılığı	(718)	(718)
Toplam	8.398.942	1.528.164

(*) Şirket bağlı ortaklıklarından Selva Gıda Sanayi A.Ş.'nin TCMB'den alacağı Destekleme Fiyat İstikrar Fonu tutarıdır.

(**) Verilen depozito ve teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Van Gölü Elektrik Dağıtım A.Ş.	9.768	10.000
Mal alımına ilişkin teminat çeki	50.000	-
Belediyelere verilen depozito ve teminatlar	2.604	2.782
Diğer verilen depozito ve teminatlar	4.946	13.972
Toplam	67.318	26.754

Diğer uzun vadeli alacaklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar (**)	1.242.055	1.200.988
Toplam	1.242.055	1.200.988

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer alacaklar

Diğer uzun vadeli alacaklar: (devamı)

(**) Verilen depozito ve teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Belediyelere verilen teminatlar	550.239	567.563
Gaznet Şehir Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	152.295	150.699
Mahkemelere verilen teminatlar	110.242	110.242
E.R.S. Aksaray Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	57.816	57.816
MEDAŞ Meram Elektrik Dağ. A.Ş.	38.578	29.738
AYEDAŞ Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	42.861	34.114
Mersin Gümrük Saymanlığı	35.369	35.369
Netgaz Şehir Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	31.494	31.494
SEDAŞ Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.	20.758	21.368
KOSKİ Genel Müdürlüğü Konya B.Ş.B.	39.536	11.672
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	18.961	19.725
Bayındırlık Müdürlüğü	-	18.000
Bilecik Bolu Doğalgaz Dağ. A.Ş.	13.598	-
ASKİ Genel Müdürlüğü Ankara B.Ş.B.	12.935	12.935
Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.	4.488	6.578
BEDAŞ Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş.	5.964	5.964
EGO Genel Müdürlüğü Ankara B.Ş.B.	5.275	5.275
İSKİ Genel Müdürlüğü İstanbul B.Ş.B.	4.800	4.042
Karamangaz Doğalgaz Dağıtım Ltd. Şti.	1.735	1.735
MESKİ Genel Müdürlüğü Mersin B.Ş.B.	1.208	1.127
Fiba Sigorta A.Ş.	1.000	1.000
Konya Organize Sanayi Bölge Müd.	3.228	828
İGDAŞ İstanbul Gaz Dağıtım San. ve Tic. A.Ş.	919	-
Kadınhanı Elektrik Depozitosu	9.768	-
K.Maraş Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	9.192	-
Kredi Yurtlar Kurumu Konya Bölge Müdürlüğü	1.922	-
Adapazarı Gaz Dağıtım A.Ş.	7.644	-
Maliye Bakanlığı Gölbaşı Mal Müdürlüğü	8.640	8.640
İZGAZ Gaz Dağıtım San. Tic. A.Ş.	6.970	6.970
Diğer verilen depozito ve teminatlar	44.620	58.094
Toplam	1.242.055	1.200.988

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer borçlar

Diğer kısa vadeli borçlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alınan depozito ve teminatlar (*)	654.983	278.551
Personele borçlar	5.222.425	5.009.367
Diğer borçlar	236.658	30.122
Ödenecek vergi ve fonlar	2.912.349	4.017.613
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.742.693	3.405.590
Toplam	12.769.108	12.741.243

(*) Şirket bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.'nin kiralama işlemlerine ilişkin aldığı depozito ve teminat tutarlarıdır.

Diğer uzun vadeli borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 - Yoktur).

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 -Yoktur).

13. STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Market stokları	117.484.962	99.998.848
İnşaat stokları	40.393.163	56.624.267
İlk madde ve malzeme stokları	18.084.611	20.808.643
Değirmen, kantar ve testere stokları	2.942.522	3.185.460
Makarna ve irmik stokları	4.527.471	3.746.834
Binek araçlar ve yedek parça stokları	2.564.563	2.195.346
Altın stokları	-	1.308.380
Akaryakıt stokları	1.193.650	813.253
Zirai ve çiftlik ürünleri	78.332	79.186
Canlı hayvan ürünleri ve yem stokları	887.947	608.017
Bilgisayar malzemeleri ve programlar	5.754	152.532
Toplam	188.162.975	189.520.766

Şirket'in stokları üzerinde 94.893.715 sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 80.166.000 TL).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. CANLI VARLIKLAR

Damızlık tavuklar, damızlık civciv sürüleri, büyükbaş ve küçükbaş etlik hayvanlar finansal tablolarda canlı varlıklar kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Büyükbaş ve küçükbaş etlik hayvanlar alınıp kesilmektedirler ve bunlara amortisman ayrılmamaktadır. Büyükbaş ve küçükbaş etlik hayvanlar kesimden sonra ürünler ağırlıklı olarak Şirket bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.'ye satılmaktadır. Damızlık tavuklar için amortisman oranı %50 olarak kullanılmıştır. Damızlık civciv sürüleri, canlı tavuklar aktif bir piyasası olmamasından dolayı konsolide finansal tablolarda maliyet bedeli ile gösterilmiştir.

Tesiste 18 adet kümes bulunmaktadır. Bunlardan 14 adedi yumurta üretim kümesi, 4 adedi ise civciv yetiştirme kümesidir. Kümesler otomatik yemleme ve sulama, otomatik gübre temizlemeli kafes sistemlidir. Tesiste civcivler dışarıdan alınmaktadır. Civcivlerin ortalama %5'i ölmektedir. Civciv yetiştirme dönemi 16 haftadır (112 gün). Bir yılda üç parti civciv yetiştiriciliği yapılabilmektedir.

Kısa vadeli canlı varlıklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Büyükbaş etlik hayvanlar	2.612.899	1.634.552
Küçükbaş etlik hayvanlar	558.041	804.373
Toplam	3.170.940	2.438.925

Kısa vadeli canlı varlıklar hareket tablosu

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
<i>Önceki dönemden devir</i>				
- Büyükbaş etlik hayvanlar	504	1.634.552	1	4.237
- Küçükbaş etlik hayvanlar	1.918	804.373	1.739	653.446
<i>Dönem içi alımlar</i>				
- Büyükbaş etlik hayvanlar	875	3.568.590	1.310	4.193.729
- Küçükbaş etlik hayvanlar	2.747	1.418.261	4.297	1.744.925
<i>Dönem içi kesimler</i>				
- Büyükbaş etlik hayvanlar	(686)	(2.590.243)	(807)	(2.563.414)
- Küçükbaş etlik hayvanlar	(3.493)	(1.664.593)	(4.118)	(1.593.998)
<i>Dönem sonu canlı varlıklar</i>				
- Büyükbaş etlik hayvanlar	693	2.612.899	504	1.634.552
- Küçükbaş etlik hayvanlar	1.172	558.041	1.918	804.373
Dönem sonu bakiyesi	1.865	3.170.940	2.422	2.438.925

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. CANLI VARLIKLAR (devamı)

Uzun vadeli canlı varlıklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Damızlık tavuk ve civcivler	724.370	1.006.287
Damızlık tavuk ve civciv itfa payı (-)	(357.321)	(171.892)
Toplam	367.049	834.395

Uzun vadeli canlı varlıklar hareket tablosu (miktar bazında):

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Önceki dönemden devir adedi	228.535	267.322
Dönem içi canlı varlık alım adedi	47.295	147.520
Dönem içi satışlar ve ölüm adedi	(122.685)	(186.307)
Dönem sonu canlı varlık adedi	153.145	228.535

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli canlı varlıklar hareket tablosu (tutar bazında):

	1 Ocak 2012			30 Eylül 2012
<i>Maliyet</i>	<i>Açılış</i>	<i>Giriş</i>	<i>Çıkış</i>	<i>Kapanış</i>
Damızlık tavuk ve civcivler	1.006.287	-	(281.917)	724.370
Birikmiş İtfa Payları				
Damızlık tavuk ve civciv itfa payı	(171.892)	(373.482)	188.053	(357.321)
Canlı varlıklar, net	834.395	(373.482)	(93.864)	367.049

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli canlı varlıklar hareket tablosu (tutar bazında):

	1 Ocak 2011			31 Aralık 2011
<i>Maliyet</i>	<i>Açılış</i>	<i>Giriş</i>	<i>Çıkış</i>	<i>Kapanış</i>
Damızlık tavuk ve civcivler	854.534	1.264.217	(1.112.464)	1.006.287
Birikmiş İtfa Payları				
Damızlık tavuk ve civciv itfa payı	(504.923)	(481.454)	814.485	(171.892)
Canlı varlıklar, net	349.611	782.763	(297.979)	834.395

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR/YÜKÜMLÜLÜKLER

İnşaat hizmeti Şirket bağlı ortaklıklarından Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm San. ve Tic. A.Ş.'nin faaliyet konusudur.

İnşaat sözleşmelerinin gelir ve giderleri, inşaat sözleşmelerinin getirisine göre gelir ve gider olarak muhasebeleştirilmiştir.

Şirket bağlı ortaklıklarından Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm San. ve Tic. A.Ş.'nin devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Şirket tarafından inşa edilip satışı gerçekleştirilen inşaat sözleşmeleri:

1. Simgeşehir Konutları Projesi (Proje 2011 yılında tamamlanmış olup satışlar devam etmektedir)
2. Kule Konakları Projesi (Proje 2012 yılında tamamlanmış olup satışlar devam etmektedir.)
3. Şelale Park Konutları Projesi
4. Seha Özlem Konutları Projesi
5. Yasemin Konutları Projesi

Maliyet artı kar tipi sözleşmelere göre inşaat sözleşmelerine ilişkin bilgiler:

1. Toplu Konut İdaresi Kahramanmaraş Konut ve Altyapı Projesi
2. Mevlana Üniversitesi Eğitim, Araştırma ve Uygulama Hastanesi yapımı
3. Toplu Konut İdaresi Van Konut ve Altyapı Projesi
4. Toplu Konut İdaresi Yazır Konut ve Altyapı Projesi
5. Toplu Konut İdaresi Kırşehir Konut ve Altyapı Projesi
6. Konya Şeker Hammadde Deposu

Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm San. ve Tic. A.Ş.'nin inşaat faaliyetlerinden elde ettiği gelirler şu şekildedir:

	01 Ocak- 30 Eylül 2012	01 Ocak- 30 Eylül 2011
Grup dışı firmalara verilen inşaat hizmetlerinden elde edilen gelirler	87.740.082	50.000.372
Grup içi firmalara verilen inşaat hizmetlerinden elde edilen gelirler (*)	319.260	-
Toplam	88.059.342	50.000.372

(*) Grup içi firmalara verilen inşaat hizmetlerinden elde edilen gelirler konsolidasyon kapsamında elimine edilmektedir.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 - Yoktur).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller, üzerinden kira geliri elde edilen gayrimenkuller ile değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerden oluşmaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kule Site Alışveriş Merkezi	178.533.991	178.533.991
Kule Plaza İş Merkezi	3.168.729	2.455.000
Ereğli Park Site Alışveriş Merkezi	28.213.194	28.213.194
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	2.168.566	2.168.566
Antalya Manavgat Otel Arsası	6.365.100	6.365.100
Toplam	218.449.580	217.735.851

a) Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri:

	01 Ocak- 30 Eylül 2012	01 Ocak- 30 Eylül 2011
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri	11.153.642	10.813.327

b) Kira geliri sağlayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri:

	01 Ocak- 30 Eylül 2012	01 Ocak- 30 Eylül 2011
Yatırım amaçlı gayrimenkul için yapılan faaliyet giderleri	113.569	99.296

c) Kira geliri sağlamayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri:

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012		Değer Artış Fonu, Net		30 Eylül 2012
<i>Maliyet değeri</i>	Açılış	Giriş		Çıkış	Kapanış
Kule Site AVM	183.201.372	-	-	-	183.201.372
Kule Plaza İş Merkezi	2.589.638	1.673.729	(337.640)	(670.267)	3.255.460
Ereğli Park Site AVM	28.415.172	-	-	-	28.415.172
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	2.314.093	-	-	-	2.314.093
Antalya Manavgat Otel Arsası	6.365.100	-	-	-	6.365.100
Toplam	222.885.375	1.673.729	(337.640)	(670.267)	223.551.197
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>					
Kule Site AVM	4.667.381	-	-	-	4.667.381
Kule Plaza İş Merkezi	134.638	-	-	(47.907)	86.731
Ereğli Park Site AVM	201.978	-	-	-	201.978
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	145.527	-	-	-	145.527
Antalya Manavgat Otel Arsası	-	-	-	-	-
Toplam	5.149.524	-	-	(47.907)	5.101.617
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, net	217.735.851	1.673.729	(337.640)	(622.360)	218.449.580
	1 Ocak 2011		Değer Artış Fonu, Net		31 Aralık 2011
<i>Maliyet değeri</i>	Açılış	Giriş		Çıkış	Kapanış
Kule Site AVM	179.029.291	-	4.172.081	-	183.201.372
Kule Plaza İş Merkezi	8.097.596	-	(569.205)	(4.938.753)	2.589.638
Ereğli Park Site AVM	30.379.554	-	(1.964.382)	-	28.415.172
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	2.379.480	-	(65.387)	-	2.314.093
Antalya Manavgat Otel Arsası	5.455.800	-	909.300	-	6.365.100
Toplam	225.341.721	-	2.482.407	(4.938.753)	222.885.375
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>					
Kule Site AVM	(4.667.381)	-	-	-	(4.667.381)
Kule Plaza İş Merkezi	(462.596)	-	-	327.958	(134.638)
Ereğli Park Site AVM	(201.978)	-	-	-	(201.978)
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	(145.527)	-	-	-	(145.527)
Toplam	(5.477.482)	-	-	327.958	(5.149.524)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, net	219.864.239	-	2.482.407	(4.610.795)	217.735.851

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerden çıkışlar Kule Site İş Merkezi'nde yer alan 2 adet bağımsız bölüm satışından oluşmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerden çıkışlar IV. Kısım Organize İrent Binası satışı ile Kule Plaza İş Merkezi'ndeki 15 adet bağımsız bölüm satışlarından oluşmaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerle değerlendirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerde oluşan değer artışları gelir tablosuna alınmış (Dipnot 31), önceki yıllardan oluşan değer artışları ise özkaynaklarda yer alan değer artış fonlarından silinmiştir (Dipnot 27).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin sigorta teminat bedeli 90.335.500 TL'dir (31 Aralık 2011: 72.805.500 TL).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan ekspertiz raporları, gelir kapitalizasyonu yaklaşımı ile emsal değer metodu kullanılarak hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer tespit edilirken benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınmasına uygun karşılaştırılabilir veri olmaması durumunda gelir kapitalizasyonu değerlendirme metodu kullanılmıştır. Gerçeğe uygun değer tespitinde iskonto oranı %9,5 kullanılmıştır.

Söz konusu bağlı ortaklıklardan Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.'nin yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri 210.410.751 TL (31 Aralık 2011: 211.370.751 TL), Seha İnşaat Müh. Mad. Tur. San. ve Tic. A.Ş.'nin yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri 6.365.100 TL (31 Aralık 2011 6.365.100 TL) olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönem itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinde değişimler aşağıdaki gibidir:

Açıklama	Net Defter Değeri	Cari Dönem Değerleme Tutarı	Toplam Değerleme Farkı	Devreden Değerleme Farkı, net	Cari Dönem Değerleme Farkı, net
Kule Site AVM	33.719.079	178.533.991	144.814.912	144.814.912	-
Kule Plaza İş Merkezi	2.502.441	3.168.729	666.288	1.003.928	(337.640)
Ereğli Park Site AVM	24.933.264	28.213.194	3.279.930	3.279.930	-
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	455.412	2.168.566	1.713.154	1.713.154	-
Manavgat Otel Arsası	2.922.520	6.365.100	3.442.580	3.442.580	-
Toplam	64.532.716	218.449.580	153.916.864	154.254.504	(337.640)

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren dönem itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinde değişimler aşağıdaki gibidir:

Açıklama	Net Defter Değeri	Cari Dönem Değerleme Tutarı	Toplam Değerleme Farkı	Devreden Değerleme Farkı, net	Cari Dönem Değerleme Farkı, net
Kule Site AVM	33.719.079	178.533.991	144.814.912	140.642.831	4.172.081
Kule Plaza İş Merkezi	1.451.072	2.455.000	1.003.928	1.573.133	(569.205)
Ereğli Park Site AVM	24.933.264	28.213.194	3.279.930	5.244.312	(1.964.382)
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	455.412	2.168.566	1.713.154	1.778.541	(65.387)
Manavgat Otel Arsası	2.922.520	6.365.100	3.442.580	2.533.280	909.300
Toplam	63.481.347	217.735.851	154.254.504	151.772.097	2.482.407

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerleme farkları analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devreden değerleme farkı	154.254.504	151.772.097
Cari dönem değerleme farkı, net	(337.640)	2.482.407
Dönem sonu itibarıyla değerleme farkı	153.916.864	154.254.504

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Arazi ve arsalar	37.814.213	38.509.842
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.174.924	1.159.159
Binalar	125.328.090	125.323.848
Makine ve teçhizat	73.194.264	52.359.332
Taşıt araçları	10.464.564	11.602.782
Demirbaşlar	39.143.925	37.095.116
Diğer maddi duran varlıklar	251.249	158.197
Özel maliyetler	46.506.371	45.429.013
Birikmiş amortismanlar	(93.380.537)	(83.052.503)
Yapılmakta olan yatırımlar	315.319	4.093.618
Toplam	240.812.382	232.678.404

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012				30 Eylül 2012
<i>Maliyet</i>	<i>Açılış</i>	<i>Giriş</i>	<i>Çıkış</i>	<i>Transfer</i>	<i>Kapanış</i>
Arazi ve arsalar	38.509.842	137.386	(833.015)	-	37.814.213
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.159.159	15.765	-	-	1.174.924
Binalar	125.323.848	137.488	(133.246)	-	125.328.090
Makine ve teçhizat	52.359.332	21.249.093	(414.161)	-	73.194.264
Taşıtlar	11.602.782	1.609.674	(2.747.892)	-	10.464.564
Demirbaşlar	37.095.116	2.178.684	(129.875)	-	39.143.925
Diğer maddi duran varlıklar	158.197	93.052	-	-	251.249
Özel maliyetler	45.429.013	1.077.358	-	-	46.506.371
Yapılmakta olan yatırımlar	4.093.618	52.529	(3.830.828)	-	315.319
Toplam	315.730.907	26.551.029	(8.089.017)	-	334.192.919
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(360.964)	(49.946)	-	-	(410.910)
Binalar	(7.107.826)	(1.767.528)	51.773	-	(8.823.581)
Makine ve teçhizat	(32.014.984)	(3.810.775)	322.257	-	(35.503.502)
Taşıtlar	(6.618.866)	(1.197.870)	1.560.280	-	(6.256.456)
Demirbaşlar	(22.977.217)	(2.952.304)	66.394	-	(25.863.127)
Diğer maddi duran varlıklar	(75.750)	(39.979)	-	-	(115.729)
Özel maliyetler	(13.896.896)	(2.510.336)	-	-	(16.407.232)
Toplam	(83.052.503)	(12.328.738)	2.000.704	-	(93.380.537)
Maddi duran varlıklar, net	232.678.404				240.812.382

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 286.605.768 TL'dir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerinde toplam 48.750.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011					31 Aralık 2011
<i>Maliyet</i>	<i>Açılış</i>	<i>Giriş</i>	<i>Değer Artışları</i>	<i>Çıkış</i>	<i>Transfer</i>	<i>Kapanış</i>
Arazi ve arsalar	34.122.056	-	4.388.047	(261)	-	38.509.842
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	994.977	164.182	-	-	-	1.159.159
Binalar	123.242.360	155.002	1.926.486	-	-	125.323.848
Makine ve teçhizat	50.609.589	2.993.179	-	(1.360.072)	116.636	52.359.332
Taşıtlar	11.241.269	3.950.893	-	(3.589.380)	-	11.602.782
Demirbaşlar	31.925.726	5.490.756	-	(321.366)	-	37.095.116
Diğer maddi duran varlıklar	96.784	61.413	-	-	-	158.197
Özel maliyetler	42.658.107	1.833.416	937.490	-	-	45.429.013
Yapılmakta olan yatırımlar	1.744.019	3.376.841	-	(910.606)	(116.636)	4.093.618
Toplam	296.634.887	18.025.682	7.252.023	(6.181.685)	-	315.730.907
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(306.982)	(53.982)	-	-	-	(360.964)
Binalar	(6.330.691)	(777.135)	-	-	-	(7.107.826)
Makine ve teçhizat	(29.357.001)	(3.670.132)	-	1.012.149	-	(32.014.984)
Taşıtlar	(6.759.857)	(1.724.629)	-	1.865.620	-	(6.618.866)
Demirbaşlar	(19.514.128)	(3.689.313)	-	226.224	-	(22.977.217)
Diğer maddi duran varlıklar	(48.744)	(27.006)	-	-	-	(75.750)
Özel maliyetler (*)	(10.675.754)	(3.221.142)	-	-	-	(13.896.896)
Toplam	(72.993.157)	(13.163.339)	-	3.103.993	-	(83.052.503)
Maddi duran varlıklar, net	223.641.730					232.678.404

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 294.308.935 TL'dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerinde toplam 230.678.340 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

(*) Şirket bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezi A.Ş.' nin Aksaray'da kira başlangıç tarihi 30 Haziran 2007 olmak üzere 20 yıllığına kiraladığı (kira bitiş tarihi 30 Haziran 2027) arsa üzerine yapılan alışveriş merkezi için Vektör Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından ekspertiz raporu hazırlanmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla arazi ve arsaların gerçeğe uygun değerindeki değişimler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul Türü	Net Defter Değeri	Değerleme Tutarı	Değerleme Farkı	Devreden Değerleme Farkı	Cari Dönem Değerleme Farkı
Tömek Arsa	23.038	3.705.000	3.681.962	4.452.769	(770.807)
Ankara Yolu Arsa	35.085	5.381.272	5.346.187	4.892.553	453.634
Meram Alakova	30.714	134.239	103.525	91.322	12.203
Kadınhanı Arsa	187.483	11.443.938	11.256.455	8.967.668	2.288.787
Fabrika Arsası	86.514	865.995	779.481	646.251	133.230
Sille Arsa	7.712	1.276.500	1.268.788	758.188	510.600
Karatay Arsa	6.020	27.500	21.480	18.980	2.500
Tömek Arsa	82.742	6.040.184	5.957.442	5.548.360	409.082
Tavuk Çiftliği Arsası	4.641	2.723.000	2.718.359	2.329.359	389.000
Besi Çiftliği Arsası	27.275	876.944	849.669	545.141	304.528
Yem Fabrikası Arsası	454	282.744	282.290	230.621	51.669
Sakyatan Arsa	14.418	14.418	-	-	-
Fabrika Ve Depo Arsası	818.347	4.402.859	3.584.512	3.146.071	438.441
Konestaş Yanıarsa	1.702.537	1.331.129	(371.408)	(536.588)	165.180
Arsa	4.120	4.120	-	-	-
Toplam Tutarlar	3.031.100	38.509.842	35.478.742	31.090.695	4.388.047

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla binaların gerçeğe uygun değerindeki değişimler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul Türü	Net Defter Değeri	Değerleme Tutarı	Değerleme Farkı	Devreden Değerleme Farkı	Cari Dönem Değerleme Farkı
İstanbul Büro	19.434	474.540	455.106	418.952	36.154
Pelitevler Market Binası	1.303	627.000	625.697	602.564	23.133
Seydişehir Market Binası	507.939	1.680.000	1.172.061	1.113.289	58.772
Meram Market Binası	164.304	745.000	580.696	531.451	49.245
Mengene Market Binası	18.250	910.800	892.550	852.494	40.056
Genel Merkez Binası	1.849.937	13.585.000	11.735.063	11.306.001	429.062
Kule Plaza İş Merkezi	5.518.499	11.615.000	6.096.501	6.925.878	(829.377)
Zambak Market Binası	45.917	45.917	-	-	-
Kule Site AVM	11.630.423	67.186.776	55.556.353	54.215.600	1.340.753
Ereğli Park Site AVM	2.562.580	3.015.285	452.705	620.542	(167.837)
Fabrika Binası	1.145.463	3.076.751	1.931.288	2.023.418	(92.130)
Prefabrik Bina	49.400	49.400	-	-	-
Lojistik Bina	3.164.378	3.536.148	371.770	225.981	145.789
Tavuk Çiftliği İşletmesi	317.549	3.318.915	3.001.366	2.912.512	88.854
Yem Fabrikası Binası	461.974	838.146	376.172	341.828	34.344
Tatlıcak İdari Bina	14.165	14.165	-	-	-
Burdur İdari Bina	82.613	82.613	-	-	-
Tömek Depo	162.845	162.845	-	-	-
Fabrika ve Depo Binası	1.468.334	7.142.033	5.673.699	4.965.578	708.121
Yeni Makarna Deposu	48.141	109.688	61.547	-	61.547
Toplam Tutarlar	29.233.448	118.216.022	88.982.574	87.056.088	1.926.486

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla özel maliyetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişimler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul Türü	Net Defter Değeri	Değerleme Tutarı	Değerleme Farkı	Devreden Değerleme Farkı	Cari Dönem Değerleme Farkı
Aksaray Park Site AVM	6.259.097	14.696.476	8.437.379	7.499.889	937.490
Toplam	6.259.097	14.696.476	8.437.379	7.499.889	937.490

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibarıyla Aksaray Park Site Alışveriş Merkezi'nden elde ettiği kira gelirleri tutarları sırasıyla 995.472 TL ve 628.496 TL'dir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Haklar	8.354.049	8.352.517
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	1.876	1.876
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3.018.369	2.865.712
Birikmiş amortismanlar	(8.922.224)	(7.101.754)
Toplam	2.452.070	4.118.351

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012			30 Eylül 2012
<i>Maliyet</i>	<i>Açılış</i>	<i>Giriş</i>	<i>Çıkış</i>	<i>Kapanış</i>
Haklar (*)	8.352.517	1.532	-	8.354.049
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	1.876	-	-	1.876
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	2.865.712	152.657	-	3.018.369
Toplam	11.220.105	154.189	-	11.374.294
 <i>Birikmiş Amortismanlar</i>				
Haklar (*)	(4.929.375)	(1.593.319)	-	(6.522.694)
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	(1.876)	-	-	(1.876)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(2.170.503)	(227.151)	-	(2.397.654)
Toplam	(7.101.754)	(1.820.470)	-	(8.922.224)
 Maddi olmayan duran varlıklar, net	4.118.351			2.452.070

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011			31 Aralık 2011
<i>Maliyet</i>	<i>Açılış</i>	<i>Giriş</i>	<i>Çıkış</i>	<i>Kapanış</i>
Haklar (*)	7.678.861	673.656	-	8.352.517
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	1.876	-	-	1.876
Bilgisayar yazılım ve programları	2.095.672	770.040	-	2.865.712
Toplam	9.776.409	1.443.696		11.220.105
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>				
Haklar (*)	(3.659.983)	(1.269.392)	-	(4.929.375)
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	(1.876)	-	-	(1.876)
Bilgisayar yazılım ve programları	(1.928.935)	(241.568)	-	(2.170.503)
Toplam	(5.590.794)	(1.510.960)		(7.101.754)
Maddi olmayan duran varlıklar, net	4.185.615			4.118.351

(*) Şirket bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.'nin satın aldığı market ve mağazaların faaliyete geçmesinden sonra söz konusu market ve mağazalara ilişkin haklar maddi olmayan duran varlıklara sınıflandırılmıştır.

20. ŞEREFİYE

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Yoktur).

21. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Yoktur).

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dava karşılıkları	935.437	1.690.799
Toplam	935.437	1.690.799

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Kısa vadeli borç karşılıkları (devamı) :

Şirket, maruz kaldığı aleyhte açılan davalara ilişkin karşılık ayırmaktadır. Aleyhte açılan davalar genellikle borç ve tazminat davalarıdır.

Teminat / Rehin / İpotek (TRİ)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ toplamı	-	-
- Verilen teminat mektupları	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	204.079.910	276.744.972
- Verilen teminat mektupları	204.079.910	276.744.972
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
İ. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
İi. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
İii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	204.079.910	276.744.972

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla % 49'dir. (31 Aralık 2011: %66)

Davalar

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve Şirket'e karşı açılmış davaların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Şirket lehine açılan davalar	2.683.045	5.401.998
Şirket aleyhine açılan davalar	3.789.180	5.312.911

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in lehte açtığı davaların ayrıntılı dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Davanın Türü</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
İptal Davaları	587.500	618.000
İstihkak Davaları	175.300	112.000
İstirdat Davaları	759.000	759.000
Karşılıksız Çek	45.000	45.000
Menfi Tespit	756.000	756.000
Haciz tahliye Davaları	150.000	2.999.348
Tazminat Davaları	210.245	112.650
Toplam	2.683.045	5.401.998

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların ayrıntılı dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Davanın Türü</u>	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Alacak ve Tazminat Davaları	2.545.116	4.831.611
Ürün Değişim Davaları	49.264	25.000
İstihkak Davaları	77.700	77.700
İstirdat Davaları	50.000	50.000
İşe İade Davaları	245.600	248.600
İptal Davaları	821.500	80.000
Toplam	3.789.180	5.312.911

23. TAAHHÜTLER

Gelecekte elde edilecek asgari operasyonel kiralama gelirleri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolide finansal tablolarında yer almayıp, iptal edilemez faaliyet kiralamalarına ilişkin yıllık gelir planları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
1 yıldan az	20.892.707	17.996.874
1 - 5 yıl	55.269.039	47.990.420
5 yıldan fazla	29.782.812	33.229.922
Toplam	105.944.558	99.217.216

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER (devamı)

Operasyonel kiralama taahhütleri

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal tablolarında yer almayıp, bir yıldan daha uzun vadeli iptal edilemez kiralama ile ilgili yıllık ödeme planları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 yıldan az	22.795.813	22.059.166
1 - 5 yıl	68.992.735	66.834.559
5 yıldan fazla	28.417.486	31.326.238
Toplam	120.206.034	120.219.963

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İzin karşılıkları	2.191.192	2.120.661
Toplam	2.191.192	2.120.661

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	9.685.588	9.567.253
Toplam	9.685.588	9.567.253

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

Kıdem tazminatı tavanı 6 ayda bir revize edilmekte olup, 30.09.2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 3.033,98 TL’dir. (31 Aralık 2011 – 2.731,85 TL) Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (-) (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5 enflasyon oranı ve %9,25 iskonto oranı varsayımına göre, %4,05 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2011 - %4,20). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	9.567.253	8.123.174
Faiz maliyeti	387.474	378.721
Hizmet maliyeti	1.267.491	1.172.504
Ödenen tazminat	(6.067.253)	(2.833.103)
Aktüeryal farklar	4.530.623	2.725.957
Dönem sonu itibarıyla karşılık	9.685.588	9.567.253

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Emeklilik planları bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 –Yoktur).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen sipariş avansları (1)	8.016.609	13.417.127
Gelecek aylara ait kira giderleri	896.686	769.652
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	430.636	352.085
Gelecek aylara ait aidat giderleri	192.967	12.924
Gelecek aylara ait diğer giderler	1.804.959	1.049.259
TOKİ inşaat geliri tahakkuku (2)	1.636.112	1.636.112
Ciro primleri gelir tahakkukları	11.913.757	8.692.829
Diğer gelir tahakkukları	-	275.000
Devreden KDV	7.824.718	15.463.868
Diğer Katma Değer Vergisi	1.965.578	2.319.057
Peşin ödenen vergi, fon ve stopajlar	544.946	49.904
Personele verilen avanslar	400.961	477.868
Verilen iş avansları	227.861	93.873
Sayım ve tesellüm noksanları	17.939	18.174
Diğer çeşitli dönen varlıklar	-	6.298
Toplam	35.873.729	44.634.030

(1) Verilen sipariş avanslarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Verilen sipariş avansları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yurtiçi tedarikçi firmalara verilen sipariş avansları	7.564.097	12.484.919
Yurtdışı tedarikçi firmalara verilen sipariş avansları	452.512	88.835
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	-	379.236
Petrol Ofisi A.Ş.	-	204.296
Medaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	141.680
Türkiye İş Bankası A.Ş.	-	34.000
Ayedaş İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	84.161
Toplam	8.016.609	13.417.127

(2) Toplu Konut İdaresi Başkanlığı'na yapılan Düzce Konut ve Alt Yapı İnşaat işi ile Konya/Meram Konut ve Altyapı inşaat işinin geçici kabulü önceki dönemlerde yapılmıştır. Kesin kabule göre hakediş bedeli tutarı ile geçici kabule göre hakediş bedeli arasındaki farklar TOKİ Düzce Konut ve Altyapı Projesi için 24.530 TL, TOKİ Konya / Meram Konut ve Altyapı Projesi için 1.611.582 TL olarak tahakkuk edilmiştir

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Diğer Duran Varlıklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gelecek yıllara ait kira giderleri	513.657	1.584.013
Gelecek yıllara ait sigorta giderleri	11.373	-
Gelecek yıllara ait diğer giderler	149.452	9.902
Peşin ödenen reklam giderleri	5.718.603	7.533.107
Peşin ödenen stopajlar	518.580	-
Toplam	6.914.815	9.127.022

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alınan sipariş avansları (1)	9.603.977	12.123.003
Gelecek aylara ait gelirler	397.210	397.210
Gider tahakkukları	329.705	939.201
Sayım ve tesellüm fazlaları	286.717	212.196
Toplam	10.617.609	13.671.610

(1) Alınan sipariş avanslarına ilişkin detaylar şu şekildedir:

<u>Alınan sipariş avansları</u>	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yurtiçi müşterilerden alınan sipariş avansları	3.169.130	7.906.868
Yurtdışı müşterilerden alınan sipariş avansları	6.434.847	4.216.135
Toplam	9.603.977	12.123.003

d) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gelecek yıllara ait gelirler	71.083	76.851
Toplam	71.083	76.851

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sermaye	30.000.000	30.000.000
Toplam	30.000.000	30.000.000

Şirket sermayesi ana ortaklığın (İttifak Holding A.Ş.) sermayesinden oluşmakta olup 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sermayenin % 10 ve daha fazlasına sahip ortaklar bulunmamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL olan 30.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

21.06.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar gereği, bu tarih itibarıyla mevcut ortakların tamamına %10 oranında imtiyaz hakkı verilmiş olup, ortaklık yapısı aşağıdaki gibi şekillenmiştir;

Grubu	Nama/Hamiline	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
A	Nama	1	10	İmtiyazlı
B	Hamiline	1	90	İmtiyazsız

A grubu paylar kendi aralarında, B grubu paylar kendi aralarında tedavül edilebilir. Sermaye artışlarında hissedarların Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde haiz oldukları rüçhan hakları kendi grupları dahilinde kullanılır. Rüçhan haklarının kullanımından sonra kalan (A) grubu paylar satış için öncelikle diğer (A) grubu pay sahiplerine teklif edilir. Bu durumda dahi satılamayan pay olması durumunda kalan paylar (A) grubu dışındaki pay sahiplerine veya yeni pay sahibi olacak gerçek veya tüzel kişilere Yönetim Kurulu'nun onayı ile verilir ve pay defterine işlenir.

Şirket Ana sözleşmesinin 17. maddesi gereği; Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında asaleten veya vekâleten temsil olunan her bir payın 1 (bir) oy hakkı vardır. Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin seçiminde ve azlinde (A) grubu payların her biri 15 (on beş) oy hakkı, (B) grubu payların her biri 1 (bir) oy hakkına sahiptirler. Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin seçiminde oyda imtiyaz taşıyan paylar dışında imtiyaz taşıyan pay ihraç edilemez.

Ana sözleşmenin 10.maddesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinden 4 adedi (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilirler. Diğer 2 adet Yönetim Kurulu üyesi ise Genel Kurul tarafından serbestçe belirlenir.

b) Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	2.387.303	2.387.303
Toplam	2.387.303	2.387.303

Sermaye düzeltmesi farkları, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde, nakit ve muadili sermaye artırımlarının endekslenmesinin etkisini temsil etmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(1.747.014)	(1.747.014)
Toplam	(1.747.014)	(1.747.014)

Şirket bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezi A.Ş. 11.04.2008 tarihinde gönüllü çağrı yöntemiyle Şirket'in 53.112,50 TL nominal değerli 106.225 adet (sermaye artırımını sonrası 132.781,25 adet) hissesini 2.589.368 TL'ye satın almıştır.

Ayrıca Şirket'in gerçek kişi ortaklarından; Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm San. ve Tic. A.Ş. 2007 yılında Şirket'in 43.271 TL nominal değerli 86.542 (sermaye artırımını sonrası 108.177,50) adet hissesini 2.120.305 TL'ye, Konestaş Konya Gıda Petrol Hayv. Eğt. San.Tic.A.Ş. 2008 yılında Şirket'in 30.613 TL nominal değerli 61.225 (sermaye artırımını sonrası 76.531,25) adet hissesini 1.500.013 TL'ye, Adese Alışveriş Merkezi A.Ş. ise 2008 yılında Şirket'in 164.173 TL nominal değerli 211.878 (sermaye artırımını sonrası 264.847,50) adet hissesini 5.098.153,50 TL'ye satın almıştır.

d) Hisse Senedi İhraç Primleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hisse senedi ihraç primleri	30.123.750	30.123.750
Toplam	30.123.750	30.123.750

İttifak Holding A.Ş. tarafından ihraç edilen hisse senetleri, Sermaye Piyasası Kurulunun 28.01.2003 tarihli OFD/173 sayılı sermaye artırımını izniyle 200.000 TL olan sermayesini 1.000.000 TL'ye 800.000 TL'lik artırım tutarına emisyon primi olarak 1.600.000 TL ve yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.11.2003 tarihli OFD/1846 sayılı 1.000.000 TL olan sermayesini 4.000.000 TL'ye 3.000.000 TL'lik artırım tutarına emisyon primi olarak 9.000.000 TL, toplam 10.600.000 TL emisyon primleri hisse senedi ihraç primi hesabına kaydedilmiştir. 2004 enflasyon muhasebesi gereği 1.346.967 TL'lik enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. Toplam tutar 11.946.967 TL'dir.

Şirket bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezleri A.Ş.'nin 3 Kasım 2011 tarihinde halka arz yoluyla sermaye artışı sonrasında 68.333.292 TL halka arz geliri elde edilmiş, elde edilen tutardan 8.817.199 TL sermaye hesabına aktarılmıştır. Kalan 59.516.093 TL'den 2.761.731 TL tutarındaki halka arz masrafları düşülerek hisse senedi ihraç primleri hesabına aktarılmıştır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

e) Değer Artış Fonları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Duran varlıklar değer artış fonları	218.540.819	218.816.645
Özel fonlar (*)	1.471.508	871.447
Toplam	220.012.327	219.688.092

(*) Şirket bağlı ortaklıklarının maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan tutarlar ile Tübitak Proje Destek Primi'nden oluşmaktadır.

Duran Varlıklar Değer Artış Fonu Hareket Tablosu

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	218.816.645	245.198.370
Cari dönem değer azalışı	(275.826)	(26.381.725)
Dönem sonu	218.540.819	218.816.645

Özel Fonlar Hareket Tablosu

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Açılış bakiyesi	871.447	594.444
Cari dönem değer artışı	600.061	277.003
Dönem sonu	1.471.508	871.447

f) Yabancı Para Çevrim Farkları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bağlı ortaklık değerleme farkı	67.920	82.539
Toplam	67.920	82.539

g) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	1.464.959	1.464.959
Toplam	1.464.959	1.464.959

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

h) Geçmiş Yıllar Karları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü yedekler	41.548	41.548
Geçmiş yıllar karları	81.071.828	81.799.463
Toplam	81.113.376	81.841.011

i) Kontrol gücü olmayan paylar

01 Ocak 2008 itibari ile yürürlüğe giren Seri:XI, No:29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Kontrol Gücü Olmayan Paylar”, “Özkaynaklar” altında sınıflandırılmıştır.

Şirket’in özkaynaklar altında yer alan kontrol gücü olmayan paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sermaye	4.841.618	4.926.748
Ödenmemiş sermaye	(1.905)	(1.905)
Sermaye enflasyon düzeltmesi	254.998	440.727
Hisse senedi ihraç primi	7.950.248	7.950.248
Değer artış fonları	30.630.172	30.675.104
İştirak kazancı	82.153	3.434
Sermaye yedekleri	648	31.731
Yasal yedekler	612.237	613.580
Özel fonlar	863.457	861.933
Yabancı para çevrim farkları	22	27
Geçmiş yıllar karları	6.496.672	5.642.156
Net dönem karı	(13.583)	1.048.180
Toplam kontrol gücü olmayan paylar özkaynak	51.716.737	52.191.963

Kontrol gücü olmayan payların bölümlere göre kar / (zararları):

	1 Ocak.- 30 Eylül 2012	1 Ocak.- 30 Eylül 2011
İmalat – üretim	1.930	734
İnşaat	709	10.287
Perakende	(52.326)	767
Hizmet – ticaret - organizasyon	36.104	34.817
Toplam kontrol gücü olmayan paylar kar/zararları	(13.583)	46.605

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satış Gelirleri:

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Satış Gelirleri				
Yurtiçi satışlar	652.297.875	603.210.062	231.882.517	226.260.713
Yurtdışı satışlar	65.349.803	43.095.038	20.941.951	12.671.705
Diğer gelirler	3.011.476	2.345.382	843.142	571.212
Toplam	720.659.154	648.650.482	253.667.610	239.503.630
Satıştan iadeler	(3.802.264)	(3.729.535)	(1.389.611)	(1.249.201)
Satış iskontoları	(2.708.884)	(2.852.214)	(906.129)	(991.801)
Diğer indirimler	(696.575)	(157.018)	(130.688)	(44.527)
Toplam	(7.207.723)	(6.738.767)	(2.426.428)	(2.285.529)
Net Satışlar	713.451.431	641.911.715	251.241.182	237.218.101

Satış Gelirleri:

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Akaryakıt satışları	31.004.895	35.323.195	10.954.359	13.024.481
Altın satışları	4.222.180	4.188.030	-	1.546.212
Araç satışları	9.678.823	10.439.140	2.925.442	3.624.526
Canlı varlık, et ve et ürünleri satışları	26.898.527	26.026.962	10.830.068	11.187.411
Değirmen ve testere satışları	30.682.810	29.116.116	11.987.702	5.897.086
Bilişim ve yazılım gelirleri	813.924	524.249	222.785	155.000
Gayrimenkul alım satım komisyonculuğu	141.603	364.955	92.302	349.514
Organizasyon, yatırım ve danışmanlık gelirleri	15.683.018	13.992.951	5.255.753	4.917.397
İnşaat	88.059.342	50.000.372	28.405.323	29.780.608
Makarna, un ve irmik satışları	101.503.602	75.452.979	38.775.390	25.763.226
Market satışları	463.450.730	452.541.678	165.505.641	164.382.605
Sigorta aracılık hizmetleri	303.674	198.586	85.257	61.205
Hizmet satışları	-	54.804	-	7.422
Bölümler arası eliminasyon	(51.783.974)	(49.573.535)	(21.372.412)	(21.193.063)
Toplam	720.659.154	648.650.482	253.667.610	239.503.630

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satışların Maliyeti:

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Akaryakıt satışları maliyeti	28.930.005	33.014.715	10.082.607	12.078.495
Altın satışları maliyeti	3.429.619	3.722.288	-	1.446.971
Araç satışları maliyeti	8.871.328	9.744.341	2.596.027	3.319.814
Canlı varlık, et ve et ürünleri satışları maliyeti	25.128.616	24.468.417	9.979.005	10.154.867
Değirmen ve testere satışları maliyeti	24.757.480	24.120.108	9.859.611	5.041.239
Bilişim ve yazılım giderleri	996.431	534.466	356.943	167.913
Gayrimenkul alım satım komisyonculuğu	71.070	325.296	71.070	325.296
Organizasyon, yatırım ve danışmanlık maliyetleri	13.685.367	12.478.686	4.661.505	4.341.950
İnşaat	92.358.117	46.790.421	25.655.692	32.115.850
Makarna,un ve irmik satışları maliyeti	77.700.931	56.616.757	33.247.664	18.622.401
Market satışları maliyeti	347.184.543	335.706.060	124.599.864	120.110.632
Sigorta aracılık hizmetleri	-	-	-	-
Diğer	13.316	-	13.316	-
Bölümler arası eliminasyon	(38.608.420)	(37.367.311)	(16.594.901)	(16.552.531)
Toplam	584.518.403	510.154.244	204.528.403	191.172.897

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM
GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)****a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:**

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Personel ücretleri	36.617.324	31.205.732	12.288.878	11.842.155
Kira giderleri	14.811.131	13.018.584	5.501.274	4.478.631
Elektrik giderleri	8.255.994	7.466.097	3.231.691	2.980.362
Amortisman giderleri	7.097.003	5.707.657	2.979.831	2.077.161
SSK işveren payı giderleri	4.904.190	4.222.809	1.620.858	1.579.718
Navlun giderleri	4.515.030	2.872.863	1.205.182	1.048.825
Nakliye giderleri	4.075.789	3.479.910	1.491.460	1.183.901
Personel giderleri	3.528.966	3.669.371	1.078.657	1.154.230
Ambalaj malzemeleri giderleri	3.208.707	2.890.713	1.118.757	1.120.379
Bilboard tasarım, baskı ve kiralama giderleri	3.026.633	2.577.824	1.301.037	815.362
Reklam giderleri	2.642.636	2.658.510	1.042.329	700.081
Bakım onarım giderleri	1.913.822	1.648.746	867.288	603.144
Satış primleri	1.576.912	1.272.502	680.864	401.148
Temizlik malzemeleri giderleri	1.312.708	912.375	527.953	314.134
Akaryakıt giderleri	1.237.505	1.203.877	446.144	484.884
Müşteri servis giderleri	1.113.761	1.281.771	354.972	323.495
İşsizlik işveren payı	703.032	587.771	247.554	219.193
Yurtiçi seyahat giderleri	673.231	648.512	175.299	277.896
Vergi, resim ve harçlar	580.475	395.276	113.230	111.521
Fuar ve sergi giderleri	554.325	629.324	130.120	242.110
Isıtma giderleri	543.621	376.590	35.923	24.927
Kampanya mal giderleri	502.918	1.090.602	396.382	411.151
Su giderleri	403.958	397.029	138.534	155.341
Dağıtım giderleri	394.944	161.789	148.166	55.246
Katılım ve abone giderleri	269.783	119.517	57.716	43.082
Data hattı ve internet erişim giderleri	211.778	160.825	28.965	51.689
Kırtasiye malzemeleri	190.739	128.135	38.197	48.681
Sigorta giderleri	188.715	262.621	28.405	86.154
Promosyon giderleri	187.062	247.810	34.536	160.437
Telefon giderleri	151.521	174.548	48.153	54.715
Market girişleri	139.734	77.388	32.189	16.255
Mağaza içi afiş giderleri	104.611	131.377	23.810	42.218
Bağış ve yardımlar	4.900	267.972	-	244.866
Diğer giderler	6.201.216	3.056.579	2.501.392	1.393.698
Toplam	111.844.674	95.003.006	39.915.746	34.746.790

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-) (devamı)

b) Genel Yönetim Giderleri:

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Personel ücretleri	7.320.374	6.291.392	2.435.036	2.344.644
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	6.185.588	3.004.047	2.582.033	1.919.580
Amortisman giderleri	4.155.824	3.501.973	1.669.099	785.575
Mali ve hukuki müşavirlik giderleri	1.038.509	599.253	317.808	94.710
SGK giderleri	814.567	849.207	306.142	276.463
Diğer personel giderleri	759.926	988.932	459.328	30.571
Vergi, resim ve harçlar	611.258	464.838	276.469	18.180
İhbar tazminatı	275.731	59.057	166.070	10.402
Telefon giderleri	236.799	203.155	84.735	60.860
Elektrik giderleri	169.039	166.409	58.672	81.498
Seyahat giderleri	150.177	100.089	37.488	16.912
Tamir, bakım onarım giderleri	146.829	175.034	44.922	50.506
Abone ve aidat giderleri	120.151	84.563	12.135	18.583
Temizlik ve ısınma giderleri	116.710	83.221	9.862	5.781
Noter ve tescil giderleri	101.264	167.521	27.040	41.922
Banka masrafları	96.726	437.712	60.445	326.285
Kırtasiye giderleri	77.420	96.983	23.239	38.402
Küçük demirbaş giderleri	76.753	23.407	28.549	2.490
Reklam ve ilan giderleri	70.330	57.482	50.391	21.594
Sigorta giderleri	68.296	95.477	21.416	26.541
Bağış ve sosyal yardımlar	50.074	216.757	19.744	83.199
Kargo ve posta giderleri	31.454	34.238	7.202	9.985
Temsil, ikram ve ağırlama giderleri	29.734	75.538	8.280	46.323
Nakliye giderleri	19.386	25.846	10.510	12.478
Diğer giderler	963.440	3.528.950	140.353	3.102.980
Toplam	23.686.359	21.331.081	8.856.968	9.426.464

c) Araştırma Geliştirme Giderleri:

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Araştırma ve geliştirme giderleri	345.526	325.660	128.864	98.209
Toplam	345.526	325.660	128.864	98.209

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Amortisman giderleri	14.522.690	11.288.486
Personel giderleri		
- Maaş ve ücretler	60.509.018	53.156.358
- Sosyal güvenlik giderleri	9.655.609	8.670.242
- Kıdem tazminatı karşılık giderleri	6.185.588	3.004.047
- Diğer personel giderleri	6.089.045	5.749.444
Bağış ve sosyal yardımlar	204.974	510.884
Bakım ve onarım giderleri	3.647.166	2.954.311

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Diğer Faaliyet Gelirleri

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Sabit kıymet satış karı	4.267.190	2.319.977	2.103.773	573.050
Şüpheli alacak karşılık iptali	1.747.610	96.428	1.433.360	(297.446)
Teşvik gelirleri	526.005	498.017	190.104	180.463
Kira gelirleri	138.390	71.562	56.204	19.900
Kasko ve sigorta gelirleri	108.914	189.885	23.440	30.840
Dava karşılık iptalleri	774.549	726.292	(77.030)	726.292
Diğer gelirler	3.898.696	3.456.041	931.112	2.605.522
Toplam	11.461.354	7.358.202	4.660.963	3.838.621

Diğer Faaliyet Giderleri (-)

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Dava karşılıkları	-	166.400	-	(148.489)
Ticari alacaklar karşılık giderleri	1.774.828	887.810	419.752	(1.142.448)
Önceki dönem gider ve zararlar	1.076.530	945.728	247.087	183.989
Canlı hayvan ölüm fireleri	99.712	257.599	15.956	101.948
Çalışmayan kısım giderleri	21.617	25.866	3.692	5.004
6111 Sayılı kanun gereği yapılan ödemeler	-	529.233	-	18.853
Diğer giderler	608.484	694.334	97.186	428.397
Toplam	3.799.471	3.506.970	1.001.973	(552.746)

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL GELİRLER

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Faiz gelirleri	2.281.149	1.337.840	272.752	700.626
Kur farkı gelirleri	10.403.418	2.750.074	1.658.455	882.082
Ertelenmiş finansman geliri	3.795.165	2.795.136	335.487	341.885
Toplam	16.479.732	6.883.050	2.266.694	1.924.593

33. FİNANSAL GİDERLER

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Kur farkı giderleri	2.695.005	9.819.983	394.786	6.543.061
Kredi faiz, komisyon ve vade farkı giderleri	9.407.035	10.299.469	2.124.078	2.809.478
Ertelenmiş finansman gideri	4.022.343	2.437.296	(815.660)	60.160
Toplam	16.124.383	22.556.748	1.703.204	9.412.699

34. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan Şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir (31 Aralık 2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Dönem karı vergi yükümlülüğü hareket tablosu:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı vergi yükümlülüğü	1.101.285	154.618
Cari dönem vergi gideri	461.562	1.939.061
Ödenen vergiler	(1.443.759)	(992.394)
Dönem sonu vergi yükümlülüğü	119.088	1.101.285

Gelir Tablosu:

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Dönem vergi geliri / (gideri)	(461.562)	(812.949)	(58.518)	(471.102)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(586.600)	(621.615)	(597.953)	430.596
	(1.048.162)	(1.434.564)	(656.471)	(40.506)

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK’nın Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği’ne göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin (arsa ve arazi değerlemeleri hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (Aralık 2011 - %20).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

Şirket Gayrimenkul ve İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnası gereği arazi-arsa, binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışlarından kaynaklanan tutarlar üzerinden net %5 ertelenen vergi hesaplamaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, finansal tablolarda aşağıdaki gibi yansıtılmıştır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen vergi varlıkları	4.461.192	5.303.853
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(17.862.727)	(18.169.554)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(13.401.535)	(12.865.701)

Vergi Karşılığı Mutabakatı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	1.073.701	3.275.258
%20 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	214.740	655.052
Vergi etkileri:		
- Vergiye tabi olmayan (gelirler) / giderler	(442.261)	(401.181)
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	1.275.683	1.180.693
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri(-)/gideri	1.048.162	1.434.564

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	(337.640)	(584.341)	-	-
Özel fonlardaki değişim	600.061	-	-	-
Vergi öncesi tutar	262.421	(584.341)	-	-
 Vergi geliri / (gideri)	 16.882	 29.217	 -	 -
Vergi sonrası tutar	279.303	(555.124)	-	-

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Şirket'in konsolide ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenen Vergi Varlıkları	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hazır değerler	5.017	-	1.003	-
Ticari alacak düzeltmesi	36.000	36.000	7.200	7.200
Ticari alacak ve diğer alacaklar reeskontu	1.202.591	1.540.896	240.518	308.179
Şüpheli ticari alacak ve diğer alacak karşılıkları düzeltmesi	4.571.078	4.764.169	914.216	952.834
Maddi duran varlıklar düzeltmesi	200.852	302.579	40.170	60.516
Finansal yükümlülükler	2.967.438	5.593.509	593.488	1.118.702
Ticari borçlar düzeltmesi	60.598	58.159	12.120	11.632
Diğer dönen ve duran varlıklar	-	367.082	-	73.416
Gider tahakkukları	-	171.954	-	34.391
Stoklar	-	41.461	-	8.292
Canlı varlıklar	357.321	171.892	71.464	34.378
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer düşüklüğü	371.408	371.408	18.570	18.570
Dava karşılıkları	935.437	1.690.799	187.087	338.160
İzin karşılıkları	2.191.192	2.120.661	438.238	424.132
Kıdem tazminatı karşılığı	9.685.588	9.567.253	1.937.118	1.913.451
Toplam	22.584.520	26.797.822	4.461.192	5.303.853

Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari borç ve diğer borçlar reeskontu	(1.533.609)	(2.807.397)	(306.722)	(561.479)
Maddi olmayan duran varlıklar düzeltmesi	(1.205.707)	(1.326.811)	(241.141)	(265.362)
Devam eden inşaat işlerine ilişkin düzeltmeler	(9.255.423)	(4.819.915)	(1.851.085)	(963.983)
Maddi duran varlıklar amortisman düzeltmesi	(5.614.999)	(10.012.496)	(1.123.000)	(2.002.499)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışı	(132.898.695)	(133.270.103)	(6.644.935)	(6.663.505)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme değer artışı	(129.015.150)	(129.352.790)	(6.450.758)	(6.467.640)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gelir tablosuna yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı	(24.901.714)	(24.901.714)	(1.245.086)	(1.245.086)
Toplam	(304.425.297)	(306.491.226)	(17.862.727)	(18.169.554)
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(281.840.777)	(279.693.404)	(13.401.535)	(12.865.701)

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kapsamlı gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.'nin satın aldığı hisselerle ilişkin dönem karı aşağıda belirtilmiştir.

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemlerine ait finansal tablolar için Şirket hisselerinin birim hisse başına kar/zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2011
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Bağlı ortaklık tarafından satın alınan hisselerin adedi	1.747.014	1.747.014	1.747.014	1.747.014
Ana ortaklık net dönem karı (TL)	39.122	1.794.089	1.393.527	(1.354.006)
Bağlı ortaklık tarafından satın alınan hisselerin net dönem karı (TL)	2.278	104.477	81.150	(78.849)
Ana ortaklık diğer hisselerinin net dönem karı (TL)	36.844	1.689.612	1.312.377	(1.275.157)
Hisse başına kazanç (TL)	0,00130	0,05980	0,04645	(0,04513)

36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

Kısa vadeli ilişkili taraflardan alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İttifak İnş. Müh. Müt. Tic. A.Ş.	674.785	912.819
1M İnşaat Müh. Mim. Müt. ve Tic. A.Ş.	195.420	182.676
Toplam	870.205	1.095.495

İttifak İnş. Müh. Müt. Tic. A.Ş. ve 1M İnşaat Müh. Mim. Müt. ve Tic. A.Ş. her türlü mühendislik ve mimarlık hizmetleri, plan, proje parselasyon, aplikasyon, kontrollük, fenni mesuliyet, müşavirlik ve şantiye işlerini yapmak/yaptırmak alanında faaliyet göstermektedir.

Uzun vadeli ilişkili taraflardan alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – Yoktur).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar:

Kısa vadeli ilişkili taraflara borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara borçlar	246.883	1.635.145
Toplam	246.883	1.635.145

Uzun vadeli ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011– Yoktur).

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

İlişkili taraflar alınan hizmet tutarları yıllar itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2012	01 Ocak - 30 Eylül 2011
İlişkili şirketlerden alınan hizmetler	572.213	32.955
İlişkili şirketlere verilen hizmetler	107.961	-

Grup içi firmalardan mühendislik, mimarlık, inşaat hizmetleri alınmaktadır.

d) İlişkili taraflara sağlanan faydalar

Ortaklara ve üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 30 Eylül 2012	01 Ocak - 30 Eylül 2011
Kısa vadeli faydalar		
-Huzur hakkı	-	-
-Ücretler (*)	2.890.655	668.338
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	2.890.655	668.338

(*) Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, ve genel müdür yardımcılara ödenen ücretlerden oluşmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in başlıca finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Şirket'in faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Şirket bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Şirket'in finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetiminin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Şirket ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 27 no'lu dipnotta açıklanan sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	415.257.657	389.271.566
Nakit ve nakit benzerleri	36.836.417	45.826.621
Net borç	378.421.240	343.444.945
Toplam Özsermaye	415.178.480	418.517.451
Net borç / Toplam Özsermaye oranı	91%	82%

Faiz Oranı Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Yabancı Para Riski:

Şirket'in maruz kaldığı kur riski, kullanmış olduğu ABD Doları ve Euro cinsi kredilerinden kaynaklanmaktadır. Şirket bu riski en aza indirmek için, finansal pozisyonunu, nakit giriş/ çıkışlarını detaylı nakit akım tablolarıyla izlemekte ve aynı zamanda gerekli gördüğü durumlarda kur riskinden korunma amaçlı finansal işlemler yapmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Riski: (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 EYLÜL 2012 DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU:

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari Alacaklar	13.349.263	6.550.106	718.773	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.609.805	769.611	100.332	1.612
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	80.649.936	33.285.209	9.203.302	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	82.259.741	34.054.820	9.303.634	1.612
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	111.939	47.978	11.398	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	111.939	47.978	11.398	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	82.371.680	34.102.798	9.315.032	1.612
10. Ticari Borçlar	977.142	267.751	216.248	28
11. Finansal Yükümlülükler	95.067.516	40.440.274	9.917.158	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.225.851	2.876.438	473.152	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	70.315.042	28.864.499	8.144.063	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	172.585.551	72.448.962	18.750.621	28
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	37.298.984	18.715.880	1.688.002	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	37.298.984	18.715.880	1.688.002	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	209.884.535	91.164.842	20.438.623	28
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(127.512.855)	(57.062.044)	(11.123.591)	1.584
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(124.610.425)	(54.980.626)	(11.475.455)	1.584
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Riski: (devamı)

31 ARALIK 2011 DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU:

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari Alacaklar	11.042.528	4.866.145	757.372	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	3.904.926	132.077	1.495.670	113
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	76.070.253	30.942.698	7.211.142	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	79.975.179	31.074.775	8.706.812	113
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	73.771	35.971	2.384	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	73.771	35.971	2.384	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	80.048.950	31.110.746	8.709.196	113
10. Ticari Borçlar	399.990	117.250	72.908	118
11. Finansal Yükümlülükler	64.327.412	28.064.814	4.630.405	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.924.548	2.909.671	175.330	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	63.772.630	25.953.128	6.035.587	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	134.424.580	57.044.863	10.914.231	118
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	54.989.575	19.708.736	7.268.084	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	54.989.575	19.708.736	7.268.084	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	189.414.155	76.753.599	18.182.314	118
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(109.365.205)	(45.642.853)	(9.473.118)	(5)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)*	(110.694.071)	(45.802.249)	(9.893.685)	(5)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı Para Riski: (devamı)

Döviz kuru duyarlılık tablosunun kar/zarar bölümünde 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ABD Doları, Euro ve Diğer diğer dövizlerin Türk Lirası karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumunda konsolide gelir tablosunun ve özkaynakların ne şekilde etkileneceği sunulmuştur. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

30 Eylül 2012 Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

	Kar/ (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(9.812.392)	9.812.392	(9.812.392)	9.812.392
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	(9.812.392)	9.812.392	(9.812.392)	9.812.392
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.649.109)	2.649.109	(2.649.109)	2.649.109
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(2.649.109)	2.649.109	(2.649.109)	2.649.109
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	458	(458)	458	(458)
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer Döviz Varlıkları Net Etki	458	(458)	458	(458)
TOPLAM	(12.461.043)	12.461.043	(12.461.043)	12.461.043

31 Aralık 2011 Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

	Kar/ (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(8.651.587)	8.651.587	(8.651.587)	8.651.587
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	(8.651.587)	8.651.587	(8.651.587)	8.651.587
Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.417.819)	2.417.819	(2.417.819)	2.417.819
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(2.417.819)	2.417.819	(2.417.819)	2.417.819
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(1)	1	(1)	1
Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
Diğer Döviz Varlıkları Net Etki	(1)	1	(1)	1
TOPLAM	(11.069.407)	11.069.407	(11.069.407)	11.069.407

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Şirket, kredi riskini, belirli üçüncü şahıslarla yürüttüğü işlemlerini kısıtlayarak ve üçüncü şahısların kredi riskini sürekli gözden geçirerek yönetmektedir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur.

Şirket, sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riskine karşı satış faaliyetlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir. Şirket, ayrıca gerektiğinde teminat almaktadır. Şirket'in maksimum kredi risk tutarı konsolide finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal araçların taşınan değeri kadardır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2012	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	870.205	86.449.904	-	9.640.997
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.445.994	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	870.205	86.449.904	-	9.640.997
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.445.994	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	6.152.456	-	718
-Değer düşüklüğü (-)	-	(6.152.456)	-	(718)
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2011	Alacaklar			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.095.495	56.595.078	-	2.729.152
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.227.035	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.095.495	56.595.078	-	2.729.152
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.227.035	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	6.125.238	-	718
-Değer düşüklüğü (-)	-	(6.125.238)	-	(718)
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski Şirket'in net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, kredi kuruluşlarıyla önceden belirlenmiş kredi limitleri kapsamında dengelenen nakit giriş ve çıkışları aracılığıyla yönetilmektedir.

Finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir.

Aşağıdaki tablo Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin (tahakkuk eden faizler dahil) vadelerine göre durumunu göstermektedir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski (devamı)

30 Eylül 2012:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	0-12 ay arası (I)	1-5 yıl arası (II)
Türev Olmayan Finansal				
Yükümlülükler	388.924.817	397.473.945	322.238.466	75.235.479
Banka kredileri	228.010.874	232.928.811	166.230.224	66.698.587
Finansal kiralama yükümlülükleri	10.414.900	11.791.822	3.326.013	8.465.809
Diğer finansal yükümlülükler	64.897	64.897	64.897	-
Ticari borçlar	126.976.346	129.230.615	129.230.615	-
Diğer borçlar	12.769.108	12.769.108	12.769.108	-
Diğer yükümlülükler	10.688.692	10.688.692	10.617.609	71.083

31 Aralık 2011:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II)	0-12 ay arası (I)	1-5 yıl arası (II)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler				
Banka kredileri	220.275.742	224.527.166	141.337.832	83.189.334
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	679	-	679
Diğer finansal yükümlülükler	15.598	15.598	15.598	-
Ticari borçlar	115.144.823	117.952.220	117.952.220	-
Diğer borçlar	12.741.243	12.741.243	12.741.243	-
Diğer yükümlülükler	13.748.461	13.748.461	13.671.610	76.851

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.

Şirket'in bilançosunda maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Uzun vadeli ticari alacaklar döviz cinsinden tutulduğundan dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçlar döviz cinsinden tutulduğundan dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	238.490.671	220.291.340
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

39. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 14 Kasım 2012 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.