

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket ile Bağlı Ortaklıklarında (“Şirket”) çalışan ortalama personel sayısı 4.095’tir (31 Aralık 2012: 4.295). Şirket Türkiye’de kayıtlı olup merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Feritpaşa Mah. Kule Cad. Kule Plaza İş Merkezi Kat:36 Selçuklu – Konya

Şirket’in hisse senetleri 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Şirket’in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

- Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.
- Selva Gıda Sanayi A.Ş.
- Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm San. ve Tic. A.Ş.
- İmaş Makine Sanayi A.Ş.
- Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.
- Adese Petrol Ürünleri Taş. San. Tic. A.Ş.
- Big Planlama ve Yön. Müş. A.Ş.
- İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.
- Kule Yön. Ve Org. ve Danışmanlık A.Ş.
- Belya Turizm İnş. Enerji Blş. San. ve Tic. A.Ş.
- Seleks İç ve Dış Tic. A.Ş.
- AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.
- Elite Danş. Ar-Ge Rek. Ve Hlk. İlş. Tic. A.Ş.
- Aden Gayrimenkul Yön. Yat. İç ve Dış Tic. A.Ş.
- Konestaş Konya Gıda Petrol Hayv. Eğt. San.Tic.A.Ş.
- Afta Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
- Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
- Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.

Şirket yönetimi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri perakende faaliyetleri, imalat faaliyetleri, inşaat faaliyetleri, ticaret-hizmet-organizasyon faaliyetleri ile enerji faaliyetleri olarak incelemektedir. Her bir iş koluna mensup şirketler, Şirket’in uymakla yükümlü olduğu muhasebe politikalarına uygun finansal tablo hazırlamaktadırlar. Şirket’in ana iş kollarının faaliyet konuları aşağıdaki şekilde özetlenebilir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Perakende Faaliyetleri:

Şirket bağlı ortaklıklarından Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş. 9 ilde toplam 70 mağazada, Adesem adlı şirket bünyesinde ise toplam 71 mağazada, 16 adet diğer mağazalar olmak üzere (perakende satış yapan ayakkabı, oyuncak mağazaları ve unlu mamüller satışı ve benzeri mağazalar) toplam 157 mağazada faaliyet göstermektedir. Şirket’in sahip olduğu mağazaların toplam alanı 157.679 m2 dir.

İmalat Faaliyetleri:

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 makinelerin 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.

Enerji Faaliyetleri:

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 faaliyetinde bulunmaktadır.

Ticaret-Hizmet-Organizasyon Faaliyetleri:

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

İttifak Holding, bağlı ortaklıkları ve şube benzeri işletmeleri bundan sonra “Şirket” olarak tanımlanacaktır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

31 Mart 2013 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 Tic. A.Ş.

Adese Alışveriş Merkezleri Tic. 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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 3.044'tür (31 Aralık 2012 – 3.216).

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

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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 187'dir (31 Aralık 2012 – 196).

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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 257'dir (31 Aralık 2012 – 257).

Şirket'in kayıtlı adresi Konya Organize Sanayi Bölgesi Büyük Kayacık Mah. Güzel Konak Sok. No:6 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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 10'dur (31 Aralık 2012 – 11).

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

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

İmaş Makine Sanayi A.Ş.

İmaş Makine Sanayi A.Ş. 1989 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, değirmen ve zirai makine üretimi alanında faaliyet göstermektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 168'dir (31 Aralık 2012 – 171).

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

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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 63'tür (31 Aralık 2012 – 79).

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, satışı ve kiralama alanında faaliyet göstermektedir. 31 Mart 2013 itibarıyla personel sayısı 3'tür (31 Aralık 2012 – 2).

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 Bİş. San. ve Tic. A.Ş.

Belya Turizm İnş. 1995 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, bilişim ve yazılım hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 21'dir. (31 Aralık 2012 – 21)

Şirket'in kayıtlı adresi Selçuk Üniversitesi Tekn. Gel. Bölge. 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. 31 Mart 2013 itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

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

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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. 31 Mart 2013 itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

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. 31 Mart 2013 itibarıyla personel sayısı 29'dur (31 Aralık 2012 – 28).

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

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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 76'dır (31 Aralık 2012 – 77).

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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 2'dir (31 Aralık 2012 – 2).

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

İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.

İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş. 1996 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, oto satışı alanında faaliyet göstermektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 39'dur (31 Aralık 2012 – 39).

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

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

AES Sigorta Arac. Hizm. A.Ş.

AES Sigorta Arac. Hizm. A.Ş. 1999 tarihinde Konya’da kurulmuş olup, sigorta aracılık hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla personel sayısı 6’dır (31 Aralık 2012 – 5).

Şirket’in kayıtlı adresi Feritpaşa Mah. Kule Cad. Kule Plaza Zemin Kat, No:4/2-A Selçuklu / 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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

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. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

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.

Erpa Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. 2012 tarihinde Konya’da kurulmuş olup, enerji üretim sektöründe faaliyet göstermektedir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

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

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket’in 31 Mart 2013 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 tarafından imzalanmasına karar verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla birlikte Şirket Genel Kurulu’nun yasal finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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 Tebliğ”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 Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) 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

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 KGK 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 duran 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.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 konsolide finansal tabloların onaylandığı tarihler itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
USD	1,8087	1,7826
EUR	2,3189	2,3517

2.3. İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. Konsolidasyon Esasları

a) Konsolide finansal tablolar, aşağıdaki (b) paragrafta 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

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Konsolidasyon Esasları (devamı)

Konsolide finansal 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	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	100,00%	100,00%
İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	100,00%	100,00%
Big Planlama ve Yön. Müş. A.Ş.	100,00%	100,00%
Belya Turizm İnş. Enerji Blş. San. ve Tic. A.Ş.	99,98%	99,98%
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayv. Eğt. San.Tic.A.Ş.	99,97%	99,97%
Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm San. ve Tic. A.Ş.	99,97%	99,97%
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.	99,90%	99,90%
Kule Yön. Ve Org. ve Danışmanlık A.Ş.	99,60%	99,60%
Seleks İç ve Dış Tic. A.Ş. (**)	99,14%	99,14%
Adese Petrol Ürünleri Taş. San. Tic. A.Ş.	98,78%	98,78%
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	92,67%	92,67%
Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.	85,99%	85,99%
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%
Afta Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	100,00%	100,00%
Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	100,00%	100,00%
Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	100,00%	100,00%
İnvito Kuyumculuk Tic. A.Ş.	-	-
Afta İşl. Danışmanlık İç ve Dış Tic. A.Ş.	-	-

(*) 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 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2012 tarih ve 63 nolu kararı ile Seleks İç ve Dış Tic. A.Ş. adı altında birleştirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme 29 Haziran 2012 tarihinde tescil edilmiştir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. 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. Gerekli olduğunda, 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

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. 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 oransal konsolidasyon esasına göre konsolide edilen varlıkları bulunmamaktadır.

2.7. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.8.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen UFRS’lerde yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(b) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 7 (Değişiklikler) *Sunum – Finansal Varlıkların Transferi*

UFRS 7’de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını arttırmayı amaçlamıştır. UFRS 7’de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7’de yapılan bu değişikliklerin Şirket’in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

UMS 12’de yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 *Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller* standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılmasının işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkulleri gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alınmakta ve varlıklarla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahminine göre muhasebeleştirilmektedir. Dolayısıyla standarttaki değişikliğin konsolide finansal tablolara etkisi olmamıştır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu (1)</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi (2)</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar (5)</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar (3)</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar (3)</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar (3)</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri (3)</i>
UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi (3)</i>
UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi (5)</i>
UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (Değişiklikler)	<i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları (3)</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar (3)</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar (3)</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (3)</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi (4)</i>
UFRSlerde Yapılan Değişiklikler	<i>UMS 1’e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi (3)</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri (3)</i>

(1) 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

(2) Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*’nin bir parçası olarak 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

(3) 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

(4) 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

(5) 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

UMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. UMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca ‘kapsamlı gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu’ ve ‘gelir tablosu’ ifadesi ‘kar veya zarar tablosu’ olarak değiştirilmiştir. UMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak UMS 1’de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanabilir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, UMS 1’deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

UMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*’nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*’nin bir parçası olarak yayımlanan UMS 1’deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

UMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. UMS 1’deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 9 *Finansal Araçlar*

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Buna ek olarak, UFRS 9 standardı uyarınca işletmeler diğer kapsamlı gelir içindeki (alım satım amaçlı olmayan) özkaynak yatırımlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen değişimlerin yalnızca kar veya zarar içinde muhasebeleştirilen temettü geliri ile birlikte diğer kapsamlı gelir içinde gösterilmesine yönelik sonradan değiştirilmesine izin verilmeyen bir seçim yapılabilir.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

Şirket yönetimi UFRS 9 uygulamasının ileride Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olmayacağını tahmin etmektedir.

**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011’de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10’un yayımlanmasıyla SIC-12 *Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler* yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10’a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10’nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11’in yayımlanması ile UFRYK 13 *Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları* yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya müşterek kontrol edilen işletme şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki müşterek kontrol edilen işletmelerin özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki müşterek kontrol edilen işletmeler ya özkaynak yöntemi ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar (devamı)

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

UFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Geçiş kuralları ile ilgili olan değişikliklerle birlikte bu beş standart, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu tarih öncesinde tüm bu standartların birlikte uygulanması şartıyla erken uygulanmasına izin verilir. Şirket yönetimi bu beş standardın uygulanmasının konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı kanaatindedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar* standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Şirket yönetimi, UFRS 13'ün Şirket'in konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmayacağını tahmin etmektedir.

**31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 7 ve UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar*

UMS 32’deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle ‘cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip’ ve ‘eş zamanlı tahakkuk ve ödeme’ ifadelerine açıklık getirir.

UFRS 7’deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

UFRS 7’deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu değişiklikler tüm karşılaştırılabilir dönemler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Ancak, UMS 32’deki değişiklikler geriye dönük olarak uygulanması şartı ile 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olacaktır.

Şirket yönetimi UFRS 7 ve UMS 32’deki değişikliklerin uygulanmasının finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesiyle ilgili olarak finansal tablolara önemli etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*

UMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerinde değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, UMS 19’un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan ‘net bir faiz’ tutarı kullanılmıştır. UMS 19’a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Mayıs 2012’de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*

Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi birçok UFRS’ye yapılan değişiklikleri içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. UFRS’lere yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*; ve
- UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum*

UMS 16 (Değişiklikler)

UMS 16’daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının UMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. Şirket yönetimi UMS 16’daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UMS 32 (Değişiklikler)

UMS 32’deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin UMS 12 Gelir Vergisi standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. Şirket yönetimi UMS 32’deki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.1. 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 sözleşmelerinden gelirler

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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.1. Hasılat (devamı)

İnşaat sözleşmelerinden gelirler (devamı)

İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde – malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansı ile ilgili olan indirekt işçilik, malzemeler, tamiratlar ve amortisman giderleri gibi indirekt 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.

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.

Gayrimenkul Satışı:

Gayrimenkul satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir.

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi (satılan gayrimenkullerin risk ve kazanımlarının alıcıya transferi genellikle gayrimenkullerin kesin tesliminin yapılması ile oluşmuş sayılır)
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemlerden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.1. Hasılat (devamı)

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.

Enerji

Her türlü kaynaktan (hidroelektrik, rüzgar, doğalgaz, güneş v.b.) elektrik enerjisi üretimi ve üretilen enerjinin satışı faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulan Afta Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş., Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş. ve Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla elektrik üretimi için gerekli testleri yaptırma sürecinde olup elektrik enerjisi satışıyla ilgili bir gelir elde etmemiştir.

Hizmet gelirleri

Gelir tamamlanma oranı dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Faiz geliri

Faiz gelirleri 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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.2. Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyetin içinde her stok kaleminin bulunduğu yere ve duruma getirilmesi sırasında oluşan bütün harcamalar dahil edilmiştir. Stokların maliyetinin hesaplanmasında ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleşebilir 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.

2.9.3. 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. Arazi ve arsalar ile binaların 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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.3. Maddi duran varlıklar (devamı)

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.

Maddi duran varlıkların 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 yılları itibariyle faydalı ömürleri (amortisman süreleri) aşağıdaki gibidir:

<u>Maddi duran varlıklar</u>	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
	Faydalı Ömür (Yıl)	Faydalı Ömür (Yıl)
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10 - 25	10 - 25
Binalar	20 - 50	20 - 50
Makine ve teçhizat	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, kiralaran gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur.

31 Aralık 2012 itibariyle Şirket ve bağlı ortaklıklarının sahibi olduğu arsa ve binalar için, Sermaye Piyasası Kurulu’ndan 20 Ağustos 2010 tarihinde gayrimenkul değerleme yetkisi almış olan AArtıBir Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından değerleme raporu hazırlanmıştır. Söz konusu değerleme işlemlerine ilişkin Şirket ve bağlı ortaklıklarının arsa - arazilerinin, özel maliyetlerinin (Aksaray Parkiste AVM) ve binalarının net defter değerleri ile değerleme tutarları arasındaki ilişki 18 no’lu dipnotta açıklanmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.4. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınır. Yazılım hakları düzeltilmiş maliyet bedelleri üzerinden 3 ila 14 yıl arasında, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Mağaza ve şube açılış maliyetlerinden oluşan kuruluş ve örgütlenme giderleri ile bilgisayar yazılım programları doğrusal amortisman metoduna göre 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.

<u>Maddi olmayan varlıklar</u>	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
	Faydalı Ömür (Yıl)	Faydalı Ömür (Yıl)
Haklar	3 - 14	3 - 14
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	3- 5	3- 5
Bilgisayar yazılım ve programları	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 oluşmaktadır. 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 amortisman 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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.5. 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.

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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.5. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

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 ölçmektedir. 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

2.9.6. Canlı varlıklar

Büyükbaş ve küçükbaş etlik hayvanlar, damızlık tavuklar, damızlık yarka sürüleri, canlı tavuklar konsolide finansal tablolarda canlı varlıklar kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Büyükbaş ve küçükbaş etlik hayvanlar finansal tablolarda kısa vadeli canlı varlıklarda gösterilir. Uzun vadeli canlı varlıklarda gösterilen damızlık tavuklar ekonomik ömürleri esas alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine %50 oranına göre 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 ve canlı tavuğun aktif bir piyasası olmamasından dolayı konsolide finansal tablolarda maliyet ve varsa değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra gösterilmiştir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.7. Kiralama işlemleri

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 kiralar, 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

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.8. 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.

2.9.9. 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

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.10. 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 lehine 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 finansman giderleri 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 %9,25 oranı kullanılarak, bilanço günündeki net değerine getirilerek yansıtılmıştır (31 Aralık 2012 - %9,25).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.10. 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 %9,25 oranı kullanılarak bilanço günündeki net değerine getirilerek yansıtılmıştır (31 Aralık 2012 - %9,25).

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.

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.

2.9.11. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

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 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.11. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

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 edilememesi 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 kullanılmayacak 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

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.11. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

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.

2.9.12 Kredi ve alacaklar ile ayrılan özel ve genel karşılıklar

Kredi ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu kredi ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı takip eden dönemlerde “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Bankalara sağlanan para vadeli ve vadesiz mevduat olarak sınıflanmak suretiyle banka bakiyeleri olarak gösterilmektedir.

Ödenmesi gereken tutarların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir objektif delilin söz konusu olması halinde kredi değer düşüklüğüne ilişkin bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, kredinin kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, kredinin oluştuğu zamanki orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Alacak risk karşılığı ile ilgili olarak dönem içinde gerçekleşen ilaveler dönemin gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Yasal işlemlerin tamamlanması ve işletme kaynaklı finansal borcun ve alacakların tahsil edilemeyecek olduğunun belirlendiği tarihte, işletme kaynaklı finansal borçlar ve alacaklar ilgili alacak risk karşılığı ile netleştirmek suretiyle finansal tablolardan çıkarılır. Önceki dönemlerde karşılık ayrılmış olan finansal borçların ve alacakların tahsil edilmesi durumunda söz konusu tutar dönem içinde alacak risk karşılığından indirilmek suretiyle muhasebeleştirilir.

2.9.13. 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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.14. 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.

2.9.15. 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 artırılabilmektedirler. 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.

2.9.16. 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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.17. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, Şirket ve bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlaması izni vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.17. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.9.18. 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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.18. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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.

2.9.19. Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in satış faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler; nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay ve 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.9.20. Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.21. 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.

2.9.22. 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.

2.9.23. 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 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla inşaat, perakende, imalat, enerji, hizmet ve 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).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Politikalarının Özeti (devamı)

2.9.23. Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması (devamı)

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.

2.9.24. Müşteri bağlılık programları

Şirket’in müşterilerinin faydalanması için düzenlendiği para puanlar UFRYK 13’ün kapsamına girmektedir. Ürün satın alan müşteriler, sonraki satın alım işlemlerinde kullanılmak üzere hediye para puanlar kazanmaktadır. Şirket, satışlarından müşterilerinin elde ettikleri puanların gerçeğe uygun değerlerini ertelenmiş gelir olarak kayda almakta ve UFRYK 13 standardı uyarınca bu tür işlemler yurt içi satışlardan düşülerek muhasebeleştirilmektedir.

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, perakende, imalat, enerji, hizmet ve ticaret-organizasyon faaliyetlerini yurtiçinde yürütmektedir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

İş Sahaları

01 Ocak - 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

	İmalat-Üretim	İnşaat	Perakende	Hizmet-Ticaret-Organizasyon	Enerji	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	52.891.206	25.231.778	150.601.452	17.564.957	-	(13.510.749)	232.778.644
Satışların maliyeti	(44.913.929)	(28.507.244)	(116.213.026)	(16.157.985)	(5.973)	10.560.186	(195.237.971)
Brüt Kar / (Zarar)	7.977.277	(3.275.466)	34.388.426	1.406.972	(5.973)	(2.950.563)	37.540.673
Araştırma ve geliştirme giderleri	(159.428)	-	-	-	-	-	(159.428)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(5.026.270)	-	(28.708.047)	(937.828)	-	900.893	(33.771.252)
Genel yönetim giderleri	(2.816.817)	(18.140)	(5.649.302)	(1.835.252)	-	2.273.217	(8.046.294)
Diğer faaliyet gelirleri	878.453	139.254	294.510	647.586	-	(59.782)	1.900.021
Diğer faaliyet giderleri	(444.026)	(415.220)	(471.858)	(184.020)	-	215.090	(1.300.034)
Faaliyet Karı / (Zararı)	409.189	(3.569.572)	(146.271)	(902.542)	(5.973)	378.855	(3.836.314)
Finansal gelirler	10.173.286	3.808.150	2.109.300	149.458	-	(12.229.577)	4.010.617
Finansal giderler	(6.158.926)	(850.081)	(3.906.643)	(363.023)	-	5.283.619	(5.995.054)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	4.423.549	(611.503)	(1.943.614)	(1.116.107)	(5.973)	(6.567.103)	(5.820.751)
Vergi:							
Dönem vergi gideri	(13.782)	-	-	(34.722)	-	-	(48.504)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(776.794)	841.364	239.391	112.271	-	1.340.008	1.756.240
Dönem Karı / (Zararı)	3.632.973	229.861	(1.704.223)	(1.038.558)	(5.973)	(5.227.095)	(4.113.015)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	(324.722)	(324.722)
Net Dönem Karı / (Zararı)	3.632.973	229.861	(1.704.223)	(1.038.558)	(5.973)	(4.902.373)	(3.788.293)

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

Toplam varlıklar ve yükümlülükler	İmalat-Üretim	İnşaat	Perakende	Hizmet-Ticaret-Organizasyon	Enerji	Eliminasyon	Toplam
Dönen varlıklar	192.527.775	172.342.318	209.144.640	44.846.515	226.133	(218.369.657)	400.717.724
Duran varlıklar	65.645.256	26.177.976	420.323.992	161.848.589	60.000	(194.649.138)	479.406.675
Toplam Varlıklar	258.173.031	198.520.294	629.468.632	206.695.104	286.133	(413.018.795)	880.124.399
Kısa vadeli yükümlülükler	193.599.244	118.696.430	195.279.212	37.054.948	75.520	(143.514.218)	401.191.136
Uzun vadeli yükümlülükler	15.242.886	55.943.589	82.730.320	2.374.947	-	(37.723.112)	118.568.630
Toplam Yükümlülükler	208.842.130	174.640.019	278.009.532	39.429.895	75.520	(181.237.330)	519.759.766
Özkaynaklar							
Ödenmiş sermaye	19.500.000	26.500.000	30.000.000	56.122.237	275.000	(102.397.237)	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	4.576.399	-	18.009.975	50.782.386	-	(70.981.457)	2.387.303
Diğer sermaye yedekleri (*)	1.031.250	906.581	-	20.751.153	-	(22.688.984)	-
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
Değer artış fonları	23.770.587	1.972.783	198.169.265	5.624.259	-	(40.229.481)	189.307.413
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.517.072	3.979.914	4.345.621	3.817.830	-	(12.195.478)	1.464.959
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(4.697.380)	(9.708.864)	45.884.100	19.258.935	(58.414)	13.392.440	64.070.817
Net dönem karı/(zararı)	3.632.973	229.861	(1.704.223)	(1.038.558)	(5.973)	(4.902.373)	(3.788.293)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	48.545.698	48.545.698
Toplam Özkaynaklar	49.330.901	23.880.275	351.459.100	167.265.209	210.613	(231.781.465)	360.364.633
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	258.173.031	198.520.294	629.468.632	206.695.104	286.133	(413.018.795)	880.124.399

(*) 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

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

01 Ocak - 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

	İmalat-Üretim	İnşaat	Perakende	Hizmet- Ticaret- Organizasyon	Eliminasyon	Toplam
Satış gelirleri	38.380.460	45.412.691	152.987.774	17.861.360	(13.262.889)	241.379.396
Satışların maliyeti	(30.784.176)	(53.461.077)	(115.591.335)	(16.442.748)	10.725.671	(205.553.665)
Brüt Kar / (Zarar)	7.596.284	(8.048.386)	37.396.439	1.418.612	(2.537.218)	35.825.731
Araştırma ve geliştirme giderleri	(108.678)	-	-	-	-	(108.678)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(6.133.007)	-	(29.278.823)	(1.033.532)	996.742	(35.448.620)
Genel yönetim giderleri	(2.049.887)	(90.501)	(5.834.320)	(1.631.771)	1.602.605	(8.003.874)
Diğer faaliyet gelirleri	464.412	115.113	982.190	599.805	(209.556)	1.951.964
Diğer faaliyet giderleri	(264.790)	(439.954)	(149.642)	(305.044)	32.364	(1.127.066)
Faaliyet Karı / (Zararı)	(495.666)	(8.463.728)	3.115.844	(951.930)	(115.063)	(6.910.543)
Finansal gelirler	2.795.841	5.891.953	3.580.900	454.280	(653.693)	12.069.281
Finansal giderler	(2.730.272)	(1.239.362)	(3.766.142)	(439.169)	574.384	(7.600.561)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(430.097)	(3.811.137)	2.930.602	(936.819)	(194.372)	(2.441.823)
Vergi:						
Dönem vergi gideri	(114.017)	-	(316.434)	(25.456)	-	(455.907)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	(1.871.168)	(619.478)	1.153.851	60.560	-	(1.276.235)
Dönem Karı / (Zararı)	(1.985.185)	(619.478)	837.417	35.104	-	(4.173.965)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	(515.656)	(515.656)
Net Dönem Karı / (Zararı)	(1.985.185)	(619.478)	837.417	35.104	(515.656)	(4.689.621)

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

Toplam varlıklar ve yükümlülükler	İmalat-Üretim	İnşaat	Perakende	Hizmet-Ticaret-Organizasyon	Enerji	Eliminasyon	Toplam
Dönen varlıklar	201.765.620	138.613.927	203.889.036	44.443.026	229.627	(219.301.787)	369.639.449
Duran varlıklar	66.065.825	31.553.719	423.345.961	161.917.487	60.000	(194.549.560)	488.393.434
Toplam Varlıklar	267.831.445	170.167.646	627.234.997	206.360.513	289.627	(413.851.347)	858.032.883
Kısa vadeli yükümlülükler	202.274.023	115.452.940	193.175.127	35.140.881	73.041	(162.572.371)	383.543.641
Uzun vadeli yükümlülükler	19.859.494	30.056.084	80.861.606	2.915.865	-	(24.689.664)	109.003.385
Toplam Yükümlülükler	222.133.517	145.509.024	274.036.733	38.056.746	73.041	(187.262.035)	492.547.026
Özkaynaklar							
Ödenmiş sermaye	19.500.000	26.500.000	30.000.000	56.122.237	275.000	(102.397.237)	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	4.576.399	-	18.009.975	50.782.386	-	(70.981.457)	2.387.303
Diğer sermaye yedekleri (*)	1.031.250	906.581	-	20.751.153	-	(22.688.984)	-
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
Değer artış fonları	23.770.587	2.980.991	198.204.206	5.624.259	-	(40.264.747)	190.315.296
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.517.072	3.979.914	4.345.621	3.817.830	-	(12.195.478)	1.464.959
Geçmiş yıllar kar/(zararları)	(4.028.833)	(1.535.795)	36.887.593	22.130.692	-	20.761.832	74.215.489
Net dönem karı/(zararı)	(668.547)	(8.173.069)	8.996.507	(2.871.757)	(58.414)	(7.369.394)	(10.144.672)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	48.870.746	48.870.746
Toplam Özkaynaklar	45.697.928	24.658.622	353.198.264	168.303.767	216.586	(226.589.312)	365.485.857
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar	267.831.445	170.167.646	627.234.997	206.360.513	289.627	(413.851.347)	858.032.883

(*) 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

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kasa	5.183.369	4.050.627
Bankalardaki nakit		
-Vadesiz mevduat	5.421.972	16.719.555
Diğer hazır değerler (*)	9.772.475	12.038.468
Toplam	20.377.816	32.808.650

(*) 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 2012 – Yoktur).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar:

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	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%
Toplam	372.388		372.388	

(*) Şirket bağlı ortaklıklarından Seha İnşaat Müh. Mad. Tur. San. ve Tic. A.Ş.'nin Suudi Arabistan'da %90 oranında bağlı ortaklığı bulunan şirkettir. Şirket 04 Ocak 2010 tarihinde kurulmuştur. Henüz faaliyete geçmediğinden konsolidasyona dahil edilmemiştir.

8. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli finansal borçlar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka kredileri	179.944.884	181.622.023
Finansal kiralama anapara faiz borçları	3.356.939	3.353.505
Finansal kiralama faiz borçları	(550.842)	(597.529)
Diğer finansal borçlar (*)	34.913	48.358
Toplam	182.785.894	184.426.357

(*) Diğer finansal borçlar kredi kartı borçlarından oluşmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Kısa vadeli banka kredileri

31 Mart 2013 Kısa Vadeli Krediler

	<u>Katılım Bankaları</u>		
	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TRL Krediler	%7,85 - %23,14	23.435.887	23.435.887
USD Krediler	%4,92 - %15	12.212.931	22.089.529
EURO Krediler	%10,67 - %12,11	768.805	1.782.781
			<u>47.308.197</u>
	<u>Mevduat Bankaları</u>		
	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TRL Krediler	%6,80-%15,00	63.132.086	63.132.086
USD Krediler	%4,50 - %7,40	18.499.583	33.460.196
EURO Krediler	%5,25 - %7,00	9.071.973	21.036.998
			<u>117.629.280</u>
	<u>Exim Bank Kredileri</u>		
	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TRL Krediler	%5,50	5.982.717	5.982.716
USD Krediler	%1,10	4.989.601	9.024.691
			<u>15.007.407</u>
Toplam			<u>179.944.884</u>

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2012 Kısa Vadeli Krediler

	Katılım Bankaları		
	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TRL krediler	%7,85 - %23,14	36.298.833	36.298.833
USD krediler	%4,92 - %15	16.980.552	30.269.530
EURO krediler	%10,67 - %12,11	1.048.921	2.466.747
			69.035.110
	Mevduat Bankaları		
	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TRL krediler	%8,50 - %15,75	28.665.231	28.665.231
USD krediler	%4,50 - %7,40	36.159.003	64.457.039
EURO krediler	%5,25 - %7,00	8.276.840	19.464.643
			112.586.913
Toplam			181.622.023

b) Uzun vadeli finansal borçlar:

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Banka kredileri	44.918.106	32.865.001
Finansal kiralama anapara ve faizler	6.866.900	7.693.370
Finansal kiralama faizleri	(493.172)	(611.413)
Toplam	51.291.834	39.946.958

Uzun vadeli banka kredileri

31 Mart 2013 Uzun Vadeli Krediler

	Katılım Bankaları		
	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TRL krediler	%7,85 - %23,14	16.140.432	16.140.432
USD krediler	%4,92 - %15	625.099	1.130.616
			17.271.048
	Mevduat Bankaları		
	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TRL krediler	%6,80 - %15,00	27.007.705	27.007.704
USD krediler	%4,50 - %7,40	353.488	639.354
			27.647.058
Toplam			44.918.106

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2012 Uzun Vadeli Krediler

	Katılım Bankaları		
	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TRL krediler	%7,85 - %23,14	11.233.276	11.233.276
USD krediler	%4,92 - %15	1.341.284	2.390.973
EURO krediler	%10,67 - %12,11	21.424	50.382
			13.674.631
	Mevduat Bankaları		
	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TRL krediler	%8,50 - %15,75	14.120.454	14.120.454
USD krediler	%4,50 - %7,40	347.943	620.243
EURO krediler	%5,25 - %7,00	1.892.109	4.449.673
			19.190.370
Toplam			32.865.001

Finansal kiralama borçları:

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
1 yıldan az	3.356.939	3.353.505
1 – 5 yıl arası	6.866.900	7.693.370
Toplam anapara + faiz	10.223.839	11.046.875
Gelecek yıllara ait faiz gideri	(1.044.014)	(1.208.942)
Finansal kiralama borçları anapara toplamı	9.179.825	9.837.933
Gösterimi :		
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	3.356.939	3.353.505
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(550.842)	(597.529)
	2.806.097	2.755.976
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	6.866.900	7.693.370
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(493.172)	(611.413)
	6.373.728	7.081.957
Toplam	9.179.825	9.837.933

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer finansal yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer ticari alacaklar

Kısa vadeli diğer ticari alacaklar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alıcılar	52.415.132	54.734.000
Alacak senetleri	16.002.894	11.846.836
Alacak reeskontu	(1.174.650)	(1.262.560)
Şüpheli ticari alacaklar	7.257.392	6.763.413
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(7.257.392)	(6.763.413)
Toplam	67.243.376	65.318.276

Şirket'in TMS 11 inşaat sözleşmelerinden kaynaklanan alacakların vadesi henüz belli olmadığı için söz konusu tutarlara reeskont hesaplaması yapılmamıştır (31 Mart 2013: 18.423.496 TL, 31 Aralık 2012 – 17.512.267 TL).

Kısa vadeli diğer ticari alacakların bölümlere göre ayrımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer ticari alacaklar:

	Hizmet	İmalat	İnşaat	Enerji	Perakende	Toplam
Alıcılar	3.808.456	24.811.632	21.165.454	-	2.629.590	52.415.132
Alacak senetleri	1.390.460	5.426.199	4.887.472	-	4.298.763	16.002.894
Alıcılar ve alacak senetleri reeskontu	(66.968)	(582.748)	(216.930)	-	(308.004)	(1.174.650)
Şüpheli ticari alacaklar	1.961.127	3.437.919	465.723	-	1.392.623	7.257.392
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.961.127)	(3.437.919)	(465.723)	-	(1.392.623)	(7.257.392)
Toplam	5.131.948	29.655.083	25.835.996	-	6.620.349	67.243.376

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer ticari alacaklar:

	Hizmet	İmalat	İnşaat	Enerji	Perakende	Toplam
Alıcılar	4.618.315	22.408.786	25.925.889	-	1.781.010	54.734.000
Alacak senetleri	1.767.899	5.053.912	2.248.067	-	2.776.958	11.846.836
Alıcılar ve alacak senetleri reeskontu	(74.922)	(507.503)	(434.870)	-	(245.265)	(1.262.560)
Şüpheli ticari alacaklar	1.820.379	3.392.952	465.723	-	1.084.359	6.763.413
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.820.379)	(3.392.952)	(465.723)	-	(1.084.359)	(6.763.413)
Toplam	6.311.292	26.955.195	27.739.086	-	4.312.703	65.318.276

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	6.763.413	6.125.238
Dönem içinde ayrılan karşılık	716.433	1.154.247
Şüpheli alacaklardan tahsilâtlar	(222.454)	(516.072)
Kapanış bakiyesi	7.257.392	6.763.413

Uzun vadeli diğer ticari alacaklar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alacak senetleri	1.984.094	915.385
Alacak senetleri reeskontu	(264.413)	(151.929)
Toplam	1.719.681	763.456

Uzun vadeli diğer ticari alacaklar: (devamı)

Uzun vadeli diğer ticari alacakların bölümlere göre ayrımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer ticari alacaklar:

	<u>Hizmet</u>	<u>İmalat</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Enerji</u>	<u>Perakende</u>	<u>Toplam</u>
Alacak senetleri	-	-	1.969.094	-	15.000	1.984.094
Alacak senetleri reeskontu	-	-	(258.609)	-	(5.804)	(264.413)
Toplam	-	-	1.710.485	-	9.196	1.719.681

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer ticari alacaklar:

	<u>Hizmet</u>	<u>İmalat</u>	<u>İnşaat</u>	<u>Enerji</u>	<u>Perakende</u>	<u>Toplam</u>
Alacak senetleri	-	-	900.385	-	15.000	915.385
Alacak senetleri reeskontu	-	-	(145.741)	-	(6.188)	(151.929)
Toplam	-	-	754.644	-	8.812	763.456

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	131.333.639	123.360.618
Borç senetleri	24.927.254	25.435.651
Satıcılar ve borç senetleri reeskontu	(2.167.584)	(2.229.915)
Toplam	154.093.309	146.566.354

Diğer ticari borçların bölümlere göre ayrımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013 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	2.447.124	24.089.134	9.513.482	67.514	95.216.385	131.333.639
Borç senetleri	1.960.491	9.261.068	1.936.496	-	11.769.199	24.927.254
Satıcılar ve borç senetleri reeskontu	(45.534)	(385.834)	(281.647)	-	(1.454.569)	(2.167.584)
Toplam	4.362.081	32.964.368	11.168.331	67.514	105.531.015	154.093.309

31 Aralık 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	2.681.626	10.773.032	10.499.334	73.041	99.333.585	123.360.618
Borç senetleri	1.862.019	11.745.703	2.612.512	-	9.215.417	25.435.651
Satıcılar ve borç senetleri reeskontu	(31.275)	(444.983)	(271.094)	-	(1.482.563)	(2.229.915)
Toplam	4.512.370	22.073.752	12.840.752	73.041	107.066.439	146.566.354

Uzun vadeli diğer ticari borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 - Yoktur).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA 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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vergi dairesinden alacaklar	3.321.424	2.595.755
Konut Yapı Kooperatifinden alacaklar	1.139.851	1.139.851
Verilen depozito ve teminatlar (**)	106.744	72.804
Simgeşehir arsa sahiplerinden alacaklar	51.778	51.778
T.C. Merkez Bankası hakedişlerinden alacaklar(*)	17.065	66.148
Personelden alacaklar	11.749	8.500
Diğer alacaklar	185.296	31.502
Şüpheli diğer alacaklar	718	718
Diğer alacaklar karşılığı	(718)	(718)
Toplam	4.833.907	3.966.338

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

(**) Verilen depozito ve teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Mal alımına ilişkin teminat çeki	50.000	50.000
Belediyelere verilen depozito ve teminatlar	10.358	2.604
Diğer verilen depozito ve teminatlar	46.386	20.200
Toplam	106.744	72.804

Diğer kısa vadeli alacaklar: (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, şüpheli diğer alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Açılış bakiyesi	718	718
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
Şüpheli alacaklardan tahsilâtlar	-	-
Kapanış bakiyesi	718	718

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 (devamı)

Diğer uzun vadeli alacaklar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozito ve teminatlar (*)	1.263.126	1.268.865
Toplam	1.263.126	1.268.865

(*) Verilen depozito ve teminatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Belediyelere verilen teminatlar	598.386	561.044
Gaznet Şehir Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	153.813	152.655
Mahkemelere verilen teminatlar	61.345	112.572
KOSKİ Genel Müdürlüğü Konya B.Ş.B.	59.462	39.647
E.R.S. Aksaray Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	57.816	57.816
MEDAŞ Meram Elektrik Dağ. A.Ş.	48.322	38.738
AYEDAŞ Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	40.671	43.313
Mersin Gümrük Saymanlığı	35.369	35.369
Netgaz Şehir Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	34.486	31.494
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	22.380	19.418
ASKİ Genel Müdürlüğü Ankara B.Ş.B.	13.872	13.872
Bilecik Bolu Doğalgaz Dağ. A.Ş.	13.598	13.598
SEDAŞ Sakarya Elektrik Dağıtım A.Ş.	11.233	20.758
Kadınhanı Elektrik Depozitosu	9.768	9.768
K.Maraş Akedaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	9.192	9.192
Adapazarı Gaz Dağıtım A.Ş.	7.644	7.644
BEDAŞ Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş.	5.964	5.964
İSKİ Genel Müdürlüğü İstanbul B.Ş.B.	4.446	5.086
Konya Organize Sanayi Bölge Müd.	3.228	3.228
Kredi Yurtlar Kurumu Konya Bölge Müdürlüğü	1.922	1.922
Karamangaz Doğalgaz Dağıtım Ltd. Şti.	1.735	1.735
MESKİ Genel Müdürlüğü Mersin B.Ş.B.	1.152	1.208
Fiba Sigorta A.Ş.	1.000	1.000
İGDAŞ İstanbul Gaz Dağıtım San. ve Tic. A.Ş.	919	919
Maliye Bakanlığı Gölbaşı Mal Müdürlüğü	-	8.640
İZGAZ Gaz Dağıtım San. Tic. A.Ş.	-	6.970
EGO Genel Müdürlüğü Ankara B.Ş.B.	-	5.275
Diğer verilen depozito ve teminatlar	65.403	60.020
Toplam	1.263.126	1.268.865

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer borçlar

Diğer kısa vadeli borçlar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan depozito ve teminatlar (*)	885.761	920.083
Personele borçlar	5.805.758	5.305.299
Ödenecek vergi ve fonlar	2.140.150	3.825.983
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.239.000	1.908.754
Ödenecek diğer yükümlülükler	1.082	877
Diğer borçlar	67.193	3.555
Toplam	12.138.944	11.964.551

(*) 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 2012 - Yoktur).

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERDEN ALACAK VE BORÇLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 -Yoktur).

13. STOKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Market stokları	118.675.001	111.092.927
Gayrimenkul stokları	94.553.170	68.220.294
İlk madde ve malzeme stokları	18.634.737	19.442.081
Makarna ve irmik stokları	6.178.694	6.438.572
Binek araçlar ve yedek parça stokları	2.636.971	2.654.715
Değirmen, kantar ve testere stokları	2.072.767	1.732.236
Canlı hayvan ürünleri ve yem stokları	1.061.729	850.050
Akaryakıt stokları	1.001.419	937.162
Zirai ve çiftlik ürünleri	314.114	142.528
Bilgisayar malzemeleri ve programlar	18.047	18.047
Toplam	245.146.649	211.528.612

Şirket’in stokları üzerinde 85.098.775 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2012 – 94.334.000 TL).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. CANLI VARLIKLAR

Büyükbaş ve küçükbaş etlik hayvanlar, damızlık tavuklar, damızlık yarka sürüleri, canlı tavuklar konsolide finansal tablolarda canlı varlıklar kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Büyükbaş ve küçükbaş etlik hayvanlar finansal tablolarda kısa vadeli canlı varlıklarda gösterilir. Uzun vadeli canlı varlıklarda gösterilen damızlık tavuklar ekonomik ömürleri esas alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine %50 oranına göre 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.

Kısa vadeli canlı varlıklar hareket tablosu

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Adet	Tutar	Adet	Tutar
Önceki dönemden devir				
- Büyükbaş etlik hayvanlar	742	2.832.918	504	1.634.552
- Küçükbaş etlik hayvanlar	108	66.542	1.918	804.373
Dönem içi alımlar				
- Büyükbaş etlik hayvanlar	252	1.326.408	1.148	4.711.857
- Küçükbaş etlik hayvanlar	22	10.906	2.944	1.555.652
Dönem içi kesimler				
- Büyükbaş etlik hayvanlar	(311)	(1.304.624)	(910)	(3.513.491)
- Küçükbaş etlik hayvanlar	(42)	(19.852)	(4.754)	(2.293.483)
Dönem sonu canlı varlıklar				
- Büyükbaş etlik hayvanlar	683	2.854.702	742	2.832.918
- Küçükbaş etlik hayvanlar	88	57.596	108	66.542
Dönem sonu bakiyesi	771	2.912.298	850	2.899.460

Uzun vadeli canlı varlıklar:

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 yapılabilir.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Damızlık tavuk ve civcivler	906.427	827.584
Damızlık tavuk ve civciv itfa payı	(276.194)	(296.918)
Toplam	630.233	530.666

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 hareket tablosu (miktar bazında):

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Önceki dönemden devir adedi	372.090	228.535
Dönem içi canlı varlık alım adedi	204.528	541.177
Dönem içi satışlar ve ölüm adedi	(45.377)	(397.622)
Dönem sonu canlı varlık adedi	531.241	372.090

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla uzun vadeli canlı varlıklar hareket tablosu (tutar bazında):

	1 Ocak 2013			31 Mart 2013
Maliyet	Açılış	Giriş	Çıkış	Kapanış
Damızlık tavuk ve civcivler	827.584	275.451	(196.608)	906.427
Birikmiş İtfa Payları				
Damızlık tavuk ve civciv itfa payı	(296.918)	(114.925)	135.649	(276.194)
Canlı varlıklar, net	530.666			630.233

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli canlı varlıklar hareket tablosu (tutar bazında):

	1 Ocak 2012			31 Aralık 2012
Maliyet	Açılış	Giriş	Çıkış	Kapanış
Damızlık tavuk ve civcivler	1.006.287	538.752	(717.455)	827.584
Birikmiş İtfa Payları				
Damızlık tavuk ve civciv itfa payı	(171.892)	(602.504)	477.478	(296.918)
Canlı varlıklar, net	834.395			530.666

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 - Yoktur).

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kule Site AVM	189.456.276	189.456.276
Kule Plaza İş Merkezi	4.820.000	4.820.000
Ereğli Park Site AVM	29.347.188	29.347.188
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	2.137.072	2.137.072
Manavgat Otel Arsası	-	6.365.100
Toplam	225.760.536	232.125.636

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

a) Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri:

	01 Ocak- 31 Mart 2013	01 Ocak- 31 Mart 2012
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri	4.065.882	4.184.492

b) Kira geliri sağlayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri:

	01 Ocak- 31 Mart 2013	01 Ocak- 31 Mart 2012
Yatırım amaçlı gayrimenkul için yapılan faaliyet giderleri	42.248	36.892

c) Kira geliri sağlamayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013		Değer Artış		31 Mart 2013
<i>Maliyet değeri</i>	Açılış	Giriş	Fonu, Net	Çıkış	Kapanış
Kule Site AVM	194.123.657	-	-	-	194.123.657
Kule Plaza İş Merkezi	4.872.712	-	-	-	4.872.712
Ereğli Park Site AVM	29.549.166	-	-	-	29.549.166
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	2.282.599	-	-	-	2.282.599
Antalya Manavgat Otel Arsası	6.365.100	-	(3.442.580)	(2.922.520)	-
Toplam	237.193.234	-	(3.442.580)	(2.922.520)	230.828.134
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>					
Kule Site AVM	(4.667.381)	-	-	-	(4.667.381)
Kule Plaza İş Merkezi	(52.712)	-	-	-	(52.712)
Ereğli Park Site AVM	(201.978)	-	-	-	(201.978)
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	(145.527)	-	-	-	(145.527)
Toplam	(5.067.598)	-	-	-	(5.067.598)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, net	232.125.636				225.760.536
	1 Ocak 2012		Değer Artış		31 Aralık 2012
<i>Maliyet değeri</i>	Açılış	Giriş	Fonu, Net	Çıkış	Kapanış
Kule Site AVM	183.201.372	-	10.922.285	-	194.123.657
Kule Plaza İş Merkezi	2.589.638	1.673.729	1.506.143	(896.798)	4.872.712
Ereğli Park Site AVM	28.415.172	-	1.133.994	-	29.549.166
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	2.314.093	-	(31.494)	-	2.282.599
Antalya Manavgat Otel Arsası	6.365.100	-	-	-	6.365.100
Toplam	222.885.375	1.673.729	13.530.928	(896.798)	237.193.234
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>					
Kule Site AVM	(4.667.381)	-	-	-	(4.667.381)
Kule Plaza İş Merkezi	(134.638)	-	-	81.926	(52.712)
Ereğli Park Site AVM	(201.978)	-	-	-	(201.978)
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	(145.527)	-	-	-	(145.527)
Toplam	(5.149.524)	-	-	81.926	(5.067.598)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, net	217.735.851				232.125.636

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

(*) 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerden çıkışlar Kule Site İş Merkezi'nde yer alan 3 adet bağımsız bölüm satışından oluşmaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri, 2012 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerle değerlendirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerde oluşan değer artışları gelir tablosuna alınmış (Dipnot 31), değer azalışları ise özkaynaklarda yer alan değer artış fonlarından silinmiştir (Dipnot 27).

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin sigorta teminat bedeli 83.280.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 83.280.000 TL).

31 Aralık 2012 tarihi 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 %10,48 kullanılmıştır.

31 Mart 2013 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	189.456.276	155.737.197	155.737.197	-
Kule Plaza İş Merkezi	2.309.929	4.820.000	2.510.071	2.510.071	-
Ereğli Park Site AVM	24.933.264	29.347.188	4.413.924	4.413.924	-
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	455.412	2.137.072	1.681.660	1.681.660	-
Manavgat Otel Arsası	-	-	-	3.442.580	(3.442.580)
Toplam	61.417.684	225.760.536	164.342.852	167.785.432	(3.442.580)

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

31 Aralık 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	189.456.276	155.737.197	144.814.912	10.922.285
Kule Plaza İş Merkezi	2.309.929	4.820.000	2.510.071	1.003.928	1.506.143
Ereğli Park Site AVM	24.933.264	29.347.188	4.413.924	3.279.930	1.133.994
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	455.412	2.137.072	1.681.660	1.713.154	(31.494)
Manavgat Otel Arsası	2.922.520	6.365.100	3.442.580	3.442.580	-
Toplam	64.340.204	232.125.636	167.785.432	154.254.504	13.530.928

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerleme farkları analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Devreden değerleme farkı	167.785.432	154.254.504
Cari dönem değerleme farkı, net	(3.442.580)	13.530.928
Dönem sonu itibarıyla değerleme farkı	164.342.852	167.785.432

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

Cari dönem değerlendirme farklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelir tablosuna yansıtılan		
Kule Site AVM	-	10.922.285
Kule Plaza İş Merkezi	-	1.506.143
Kadınhanı Tekstil Fabrikası	-	1.133.994
Manavgat Otel Arsası	(2.182.320)	-
	(2.182.320)	13.562.422
Değer artış fonlarına yansıtılan, brüt		
Manavgat Otel Arsası	(1.260.260)	-
IV. Organize İrent Binası	-	(31.494)
	(1.260.260)	(31.494)
Cari dönem değerlendirme farkı, net	(3.442.580)	13.530.928
Değer artış fonuna yansıtılan, brüt	(1.260.260)	(31.494)
Ertelenmiş vergi etkisi	252.052	6.299
Değer artış fonuna yansıtılan, net	(1.008.208)	(25.195)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Arazi ve arsalar	37.750.940	37.774.273
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.176.324	1.174.924
Binalar	131.405.599	131.405.599
Makine ve teçhizat	74.919.634	74.859.734
Taşıt araçları	9.356.126	9.821.678
Demirbaşlar	39.392.853	39.396.720
Diğer maddi duran varlıklar	290.199	267.299
Özel maliyetler	48.284.816	48.260.785
Birikmiş amortismanlar	(101.287.653)	(97.443.129)
Yapılmakta olan yatırımlar	1.337.921	459.734
Toplam	242.626.759	245.977.617

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013		Değer Artışları	31 Mart 2013	
Maliyet	Açılış	Giriş		Çıkış	Kapanış
Arazi ve arsalar	37.774.273	-	-	(23.333)	37.750.940
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.174.924	1.400	-	-	1.176.324
Binalar	131.405.599	-	-	-	131.405.599
Makine ve teçhizat	74.859.734	438.839	-	(378.939)	74.919.634
Taşıtlar	9.821.678	300.043	-	(765.595)	9.356.126
Demirbaşlar	39.396.720	135.674	-	(139.541)	39.392.853
Diğer maddi duran varlıklar	267.299	22.900	-	-	290.199
Özel maliyetler	48.260.785	24.031	-	-	48.284.816
Yapılmakta olan yatırımlar	459.734	878.187	-	-	1.337.921
Toplam	343.420.746	1.801.074	-	(1.307.408)	343.914.412
Birikmiş Amortismanlar					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(426.752)	(16.466)	-	-	(443.218)
Binalar	(9.304.925)	(580.409)	-	-	(9.885.334)
Makine ve teçhizat	(37.214.879)	(1.707.788)	-	80.201	(38.842.466)
Taşıtlar	(6.312.171)	(393.087)	-	595.120	(6.110.138)
Demirbaşlar	(26.804.469)	(983.663)	-	31.652	(27.756.480)
Diğer maddi duran varlıklar	(136.636)	(23.907)	-	-	(160.543)
Özel maliyetler	(17.243.297)	(846.177)	-	-	(18.089.474)
Toplam	(97.443.129)	(4.551.497)	-	706.973	(101.287.653)
Maddi duran varlıklar, net	245.977.617				242.626.759

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 216.747.713 TL'dir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerinde toplam 271.692.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012		Değer			31 Aralık 2012
Maliyet	Açılış	Giriş	Artışları	Çıkış	Transfer	Kapanış
Arazi ve arsalar	38.509.842	23.333	74.112	(833.014)	-	37.774.273
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.159.159	15.765	-	-	-	1.174.924
Binalar	125.323.848	137.490	6.077.508	(133.247)	-	131.405.599
Makine ve teçhizat	52.359.332	8.004.037	-	(401.059)	14.897.424	74.859.734
Taşıtlar	11.602.782	1.837.646	-	(3.618.750)	-	9.821.678
Demirbaşlar	37.095.116	2.483.796	-	(182.192)	-	39.396.720
Diğer maddi duran varlıklar	158.197	109.102	-	-	-	267.299
Özel maliyetler	45.429.013	1.502.870	1.328.902	-	-	48.260.785
Yapılmakta olan yatırımlar	4.093.618	12.001.616	-	(738.076)	(14.897.424)	459.734
Toplam	315.730.907	26.115.655	7.480.522	(5.906.338)	-	343.420.746
Birikmiş Amortismanlar						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(360.964)	(65.788)	-	-	-	(426.752)
Binalar	(7.107.826)	(2.248.621)	-	51.522	-	(9.304.925)
Makine ve teçhizat	(32.014.984)	(5.509.051)	-	309.156	-	(37.214.879)
Taşıtlar	(6.618.866)	(1.721.054)	-	2.027.749	-	(6.312.171)
Demirbaşlar	(22.977.217)	(3.944.820)	-	117.568	-	(26.804.469)
Diğer maddi duran varlıklar	(75.750)	(60.886)	-	-	-	(136.636)
Özel maliyetler	(13.896.896)	(3.346.401)	-	-	-	(17.243.297)
Toplam	(83.052.503)	(16.896.621)	-	2.505.995	-	(97.443.129)
Maddi duran varlıklar, net	232.678.404					245.977.617

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 188.999.795 TL'dir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerinde toplam 189.466.340 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE 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 AArtıBir Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından ekspertiz raporu hazırlanmıştır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla arazi ve arsaların gerçeğe uygun değerindeki değişimler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul Türü	Net Defter Değeri	Cari Dönem Değerleme Tutarı	Toplam Değerleme Farkı	Devreden Değerleme Farkı, net	Cari Dönem Değerleme Farkı, net
Tömek arsa	23.038	5.765.000	5.741.962	3.681.962	2.060.000
Meram Alakova	30.714	150.000	119.286	103.525	15.761
Kadınhanı arsa	187.483	12.588.331	12.400.848	11.256.455	1.144.393
Fabrika arsası	86.514	1.265.685	1.179.171	779.481	399.690
Sille arsa	2.000	1.800.000	1.798.000	1.268.788	529.212
Karatay arsa	2.923	32.500	29.577	21.480	8.097
Tömek arsa	82.742	9.166.604	9.083.862	5.957.442	3.126.420
Tavuk çiftliği arsası	4.641	2.918.250	2.913.609	2.718.359	195.250
Besi çiftliği arsası	27.275	1.072.825	1.045.550	849.669	195.881
Yem fabrikası arsası	454	402.624	402.170	282.290	119.880
Sakyatan arsa	14.418	14.418	-	-	-
Fabrika ve depo arsası	33.347	98.791	65.444	10.066	55.378
Arsa	-	-	-	3.574.446	(3.574.446)
Ankara yolu	-	-	-	5.346.187	(5.346.187)
Meram Lalebahçe	23.333	23.333	-	-	-
Konestaş Yanı	1.702.537	2.475.912	773.375	(371.408)	1.144.783
Toplam Tutarlar	2.221.419	37.774.273	35.552.854	35.478.742	74.112

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla binaların gerçeğe uygun değerindeki değişimler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul Türü	Net Defter Değeri	Cari Dönem Değerleme Tutarı	Toplam Değerleme Farkı	Devreden Değerleme Farkı, net	Cari Dönem Değerleme Farkı, net
İstanbul Büro	18.871	533.858	514.987	455.106	59.881
Pelitevler market Binası	1.270	713.967	712.697	625.697	87.000
Seydişehir Market Binası	457.012	1.769.073	1.312.061	1.172.061	140.000
Meram Market Binası	148.239	803.935	655.696	580.696	75.000
Mengene Market Binası	17.794	965.784	947.990	892.550	55.440
Genel Merkez Binası	1.548.297	14.102.425	12.554.128	11.735.063	819.065
Kule Plaza İş Merkezi	5.241.289	14.090.000	8.848.711	6.096.501	2.752.210
Zambak Market Binası	44.917	44.917	-	-	-
Kule Site AVM	10.269.103	66.565.718	56.296.615	55.556.353	740.262
Ereğli Park Site AVM	2.499.781	2.551.929	52.148	452.705	(400.557)
Fabrika binası	1.107.243	3.280.211	2.172.968	1.931.288	241.680
Prefabrik bina	85.755	85.755	-	-	-
Lojistik bina	3.188.058	3.826.460	638.402	371.770	266.632
Tavuk Çiftliği İşletmesi	309.041	3.381.712	3.072.671	3.001.366	71.305
Yem Fabrikası binası	448.040	840.228	392.188	376.172	16.016
Tatlıcak idari bina	85.111	85.111	-	-	-
Tömek depo	158.774	158.774	-	-	-
Fabrika ve depo binası	1.411.997	8.300.817	6.888.820	5.735.246	1.153.574
Toplam Tutarlar	27.040.592	122.100.674	95.060.082	88.982.574	6.077.508

31 Aralık 2012 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	16.025.378	9.766.281	8.437.379	1.328.902
Toplam	6.259.097	16.025.378	9.766.281	8.437.379	1.328.902

Şirket'in 2013 ve 2012 yıllarında Aksaray Park Site Alışveriş Merkezi'nden elde ettiği kira gelirleri tutarı sırasıyla 265.614 TL ve 1.127.064 TL'dir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Haklar	8.354.043	8.354.043
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	1.876	1.876
Bilgisayar yazılım ve programları	3.242.120	3.075.886
Birikmiş amortismanlar	(8.931.918)	(8.568.391)
Toplam	2.666.121	2.863.414

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013			31 Mart 2013
<i>Maliyet</i>	<i>Açılış</i>	<i>Giriş</i>	<i>Çıkış</i>	<i>Kapanış</i>
Haklar (*)	8.354.043	-	-	8.354.043
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	1.876	-	-	1.876
Bilgisayar yazılım ve programları	3.075.886	166.234	-	3.242.120
Toplam	11.431.805	166.234	-	11.598.039
<i>Birikmiş Amortismanlar</i>				
Haklar (*)	(6.090.157)	(271.094)	-	(6.361.251)
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	(1.876)	-	-	(1.876)
Bilgisayar yazılım ve programları	(2.476.358)	(92.433)	-	(2.568.791)
Toplam	(8.568.391)	(363.527)	-	(8.931.918)
Maddi olmayan duran varlıklar, net	2.863.414			2.666.121

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012			31 Aralık 2012
Maliyet	Açılış	Giriş	Çıkış	Kapanış
Haklar (*)	8.352.517	1.526	-	8.354.043
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	1.876	-	-	1.876
Bilgisayar yazılım ve programları	2.865.712	214.554	(4.380)	3.075.886
Toplam	11.220.105	216.080	(4.380)	11.431.805
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar (*)	(4.929.375)	(1.160.782)	-	(6.090.157)
Kuruluş ve örgütlenme giderleri	(1.876)	-	-	(1.876)
Bilgisayar yazılım ve programları	(2.170.503)	(310.235)	4.380	(2.476.358)
Toplam	(7.101.754)	(1.471.017)	4.380	(8.568.391)
Maddi olmayan duran varlıklar, net	4.118.351			2.863.414

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

20. ÖZEL TÜKENMEYE TABİ VARLIKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Arama giderleri	60.000	60.000

Şirket, kiralanmış arsalarla güneş veya rüzgar enerjisi elde etmek için öncelikle belirli ölçümler yapmaktadır. Bu ölçümleri gerçekleştirecek cihazın kurulumuna ilişkin maliyetler özel tükenmeye tabi varlıklar hesabında sınıflandırılmakta olup, ölçüm süresince varlık amortismanına tabi tutulmamaktadır. (Ölçüm süreleri altı ay ila bir yıl arasında tahmin edilmektedir)

21. ŞEREFIYE

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla şerefiye bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

22. BORÇ KARŞILIKLARI / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dava karşılıkları	256.528	448.817
Toplam	256.528	448.817

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Kısa vadeli borç karşılıkları (devamı) :

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

Teminat / Rehin / İpotek (TRİ)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket’in Teminat/Rehin/İpotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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	335.138.561	276.744.972
- Verilen teminat mektupları	335.138.561	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	335.138.561	276.744.972

Şirket’in vermiş olduğu TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla % 93’dur. (31 Aralık 2012: %76)

Davalar

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından açılmış ve Şirket’e karşı açılmış davaların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Şirket lehine açılan davalar	2.792.045	2.790.045
Şirket aleyhine açılan davalar	3.340.650	5.630.638

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in lehte açtığı davaların ayrıntılı dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Davanın Türü</u>	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İptal davaları	581.500	616.500
İstihkak davaları	175.300	188.300
İstirdat davaları	759.000	759.000
Karşılıksız çek	45.000	45.000
Menfi tespit	756.000	756.000
Haciz tahliye davaları	150.000	150.000
Tazminat davaları	325.245	275.245
Toplam	2.792.045	2.790.045

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket aleyhine açılan davaların ayrıntılı dökümü aşağıdaki gibidir:

<u>Davanın Türü</u>	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Alacak ve tazminat davaları	2.022.586	4.024.310
Ürün değişim davaları	87.264	111.528
İstihkak davaları	87.700	77.700
İstirdat davaları	50.000	50.000
İşe İade davaları	265.600	400.600
İptal davaları	827.500	966.500
Toplam	3.340.650	5.630.638

23. TAAHHÜTLER

Gelecekte elde edilecek asgari operasyonel kiralama gelirleri

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolide finansal tablolarında yer almayıp, iptal edilemez faaliyet kiralama gelirlerine ilişkin yıllık gelir planları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

	<u>01 Ocak - 31 Mart 2013</u>	<u>01 Ocak - 31 Mart 2012</u>
1 yıldan az	17.356.018	15.335.399
1 - 5 yıl	51.536.448	45.904.003
5 yıldan fazla	25.570.012	32.667.566
Toplam	94.462.478	93.906.968

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER (devamı)

Operasyonel kiralama taahhütleri

31 Mart 2013 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibariyle, Şirket'in finansal tablolarında yer almayıp, bir yıldan daha uzun vadeli iptal edilemez kiralama ile ilgili yıllık ödeme planları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
1 yıldan az	22.461.076	15.815.458
1 - 5 yıl	63.862.499	53.246.113
5 yıldan fazla	24.260.829	29.735.097
Toplam	110.584.404	98.796.668

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İzin karşılıkları	2.367.184	1.896.073
Toplam	2.367.184	1.896.073

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	9.922.322	9.624.501
Toplam	9.922.322	9.624.501

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, 31 Mart 2013 tarihi itibariyle kıdem tazminatı tavanı 3.129,25 TL’dir (31 Aralık 2012 – 3.033,98 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA 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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Faiz oranı	% 9,25	% 9,25
Enflasyon oranı	% 5,00	% 5,00
İskonto oranı	% 4,05	% 4,05
İşten ayrılma olasılığı	% 4	% 4

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.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 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:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	9.624.501	9.567.253
Faiz maliyeti	389.792	401.825
Hizmet maliyeti/iptali(-)	1.137.205	736.976
Ödenen tazminat	(1.703.311)	(1.379.756)
Aktüeryal farklar	474.135	1.512.407
31 Aralık itibarıyla karşılık	9.922.322	10.838.705

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Emeklilik planları bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen sipariş avansları (1)	25.601.961	21.981.170
Ciro primleri gelir tahakkukları	15.086.590	12.075.350
Devreden KDV	9.277.766	8.095.295
Diğer Katma Değer Vergisi	2.527.882	3.062.335
Gelecek aylara ait kira giderleri	1.694.711	1.528.557
TOKİ inşaat geliri tahakkuku (2)	1.636.112	1.636.112
Gelecek aylara ait diğer giderler	1.518.303	1.595.725
Peşin ödenen vergi, fon ve stoplajlar	783.585	831.636
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	490.667	506.219
Personele verilen avanslar	347.651	397.132
Verilen iş avansları	216.775	427.626
Gelecek aylara ait aidat giderleri	9.899	6.798
Sayım ve tesellüm noksanları	107	420
Toplam	59.192.009	52.144.375

(1) Verilen sipariş avanslarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Verilen sipariş avansları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yurtiçi tedarikçi firmalara verilen sipariş avansları	24.817.740	21.157.400
Yurtdışı tedarikçi firmalara verilen sipariş avansları	221.524	155.314
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	250.358	268.929
Petrol Ofisi A.Ş.	114.556	240.894
Türkiye İş Bankası A.Ş.	68.000	68.000
Ayedaş İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.	55.386	47.366
İzmit Gaz Dağıtım Ve Tic. A.Ş.	37.533	36.718
Medaş Elektrik Dağıtım A.Ş.	36.864	6.549
Toplam	25.601.961	21.981.170

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

a) Diğer Dönen Varlıklar (devamı)

(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

b) Diğer Duran Varlıklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllara ait kira giderleri	2.165.398	2.283.867
Gelecek yıllara ait diğer giderler	-	5.092
Peşin ödenen reklam giderleri	2.142.433	2.142.433
Toplam	4.307.831	4.431.392

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gayrimenkul satışına ilişkin alınan avanslar	39.302.856	27.609.416
Yurtiçi müşterilerden alınan sipariş avansları	4.333.648	3.738.560
Yurtdışı müşterilerden alınan sipariş avansları	5.470.389	6.142.063
Gelecek aylara ait gelirler	-	7.691
Gider tahakkukları	177.052	516.975
Sayım ve tesellüm fazlaları	131.627	104.117
Toplam	49.415.572	38.118.822

d) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllara ait gelirler	-	69.160
Toplam	-	69.160

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR

a)Sermaye

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sermayenin % 10 ve daha fazlasına sahip ortaklar bulunmamaktadır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL olan 30.000.000 adet hissedenden 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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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.

c) Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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 artırımı 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 artırımı 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 artırımı 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 artırımı sonrası 264.847,50) adet hissesini 5.098.153,50 TL'ye satın almıştır.

d) Hisse Senedi İhraç Primleri

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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 artırımı 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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

e) Hisse Senedi İhraç Primleri (devamı)

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.

f) Değer Artış Fonları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Duran varlıklar değer artış fonları	188.573.014	189.580.897
Özel fonlar (*)	734.399	734.399
Toplam	189.307.413	190.315.296

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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla duran varlıklar değer artış fonu detayları aşağıdaki gibidir:

	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Maddi Duran Varlıklar	Toplam
Değer artış tutarı	128.061.036	140.379.217	268.440.253
Eksi: Ertelenen vergi tutarı	25.612.207	28.075.843	53.688.050
Değer artış fonuna yansıtılan tutar	102.448.829	112.303.374	214.752.203
<u>Değer artış fonu tutarı dağılımı:</u>			
Ana ortaklık	88.097.623	100.475.391	188.573.014
Kontrol gücü olmayan paylar	14.351.206	11.827.982	26.179.188

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

e) Değer Artış Fonları (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla duran varlıklar değer artış fonu detayları aşağıdaki gibidir:

	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Maddi Duran Varlıklar	Toplam
Değer artış tutarı	129.321.296	140.379.217	269.700.513
Eksi: Ertelenen vergi tutarı	25.864.259	28.075.843	53.940.102
Değer artış fonuna yansıtılan tutar	103.457.037	112.303.374	215.760.411
<i>Değer artış fonu tutarı dağılımı:</i>			
Ana ortaklık	89.105.506	100.475.391	189.580.897
Kontrol gücü olmayan paylar	14.351.531	11.827.982	26.179.513

f) Yabancı Para Çevrim Farkları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

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.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	1.464.959	1.464.959
Toplam	1.464.959	1.464.959

h) Geçmiş Yıllar Karları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedekler	41.548	41.548
Geçmiş yıllar karları	64.029.269	72.712.294
Toplam	64.070.817	72.753.842

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

h) Geçmiş Yıllar Karları (devamı)

Geçmiş yıl karları değişimi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Önceki dönemden devir	74.215.489	72.753.842
Devreden dönem karı	(10.144.672)	4.494.335
Temettü dağıtımı	-	(2.857.885)
Kontrol gücü olmayan paylar değişimi	-	(311.851)
Özel fonlardaki değişim	-	137.048
31 Aralık itibarıyla geçmiş yıl karları toplamı	64.070.817	74.215.489

Temettü dağıtımı

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ana ortaklık hisse senedi sahiplerine	-	(2.857.885)
Dağıtılan temettü toplamı	-	(2.857.885)

i) Kontrol gücü olmayan paylar

01 Ocak 2008 itibarı 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:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sermaye	5.390.965	5.390.965
Ödenmemiş sermaye	(1.905)	(1.905)
Sermaye enflasyon düzeltmesi	103.078	103.078
Hisse senedi ihraç primi	7.950.248	7.950.248
Duran varlık değer artış fonları	26.179.188	26.179.513
İştirak kazancı	1.019.082	1.019.082
Sermaye yedekleri	946	946
Yasal yedekler	635.083	635.083
Özel fonlar	915.591	915.591
Geçmiş yıllar kar / (zararı)	6.678.144	5.390.525
Net dönem karı / (zararı)	(324.722)	1.287.620
Toplam kontrol gücü olmayan paylar özkaynak	48.545.698	48.870.746

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

i) Kontrol gücü olmayan paylar (devamı)

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İmalat – üretim	(92.646)	57.337
İnşaat	74	(2.638)
Perakende	(238.730)	1.260.246
Hizmet – ticaret - organizasyon	6.580	(27.325)
Enerji	-	-
Toplam kontrol gücü olmayan paylar kar/(zararları)	(324.722)	1.287.620

28. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış Gelirleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Satış Gelirleri		
Yurt içi satışlar	213.454.707	226.709.033
Yurt dışı satışlar	19.596.113	16.526.333
Diğer gelirler	355.648	699.163
Toplam	234.487.949	243.934.529
Satıştan iadeler	(893.988)	(1.187.651)
Satış iskontoları	(815.317)	(851.394)
Diğer indirimler	-	(516.088)
Toplam	(1.709.305)	(2.555.133)
Net Satışlar	232.778.644	241.379.396

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. SATIŞ GELİRLERİ VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Market satışları	151.334.179	152.542.692
Makarna,un ve irmik satışları	44.109.156	29.456.717
İnşaat faaliyeti gelirleri	25.231.778	45.412.691
Akaryakıt satışları	7.961.203	8.736.720
Değirmen ve testere satışları	7.142.098	7.874.936
Canlı varlık, et ve et ürünleri satışları	5.313.233	5.090.029
Organizasyon, yatırım ve danışmanlık gelirleri (*)	4.559.941	3.928.818
Araç satışları	1.934.150	2.571.806
Bilişim ve yazılım gelirleri	402.264	357.834
Sigorta aracılık hizmetleri	115.816	94.586
Gayrimenkul alım satım komisyonculuğu	1.427	19.412
Altın satışları	-	1.146.759
Bölümler arası eliminasyon	(13.617.296)	(13.298.471)
Toplam	234.487.949	243.934.529

(*) Şirket ve bağlı ortaklıklarının finansman temini, muhasebe organizasyon ve kontrolü, halkla ilişkiler tanzimi, personel temin ve eğitimi, sevk ve idare hizmetleri gelirlerinden oluşmaktadır.

Satışların Maliyeti:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Market satışları maliyeti	116.213.026	114.627.406
Makarna,un ve irmik satışları maliyeti	35.730.893	20.606.325
İnşaat	28.507.244	53.461.077
Akaryakıt satışları maliyeti	7.573.381	8.230.823
Canlı varlık, et ve et ürünleri satışları maliyeti	6.706.369	7.263.499
Organizasyon, yatırım ve danışmanlık maliyetleri	4.624.943	4.369.158
Değirmen ve testere satışları maliyeti	4.316.092	3.953.856
Araç satışları maliyeti	1.726.020	2.399.675
Bilişim ve yazılım giderleri	394.216	403.588
Altın satışları maliyeti	-	963.929
Bölümler arası eliminasyon	(10.560.186)	(10.725.671)
Toplam	195.237.971	205.553.665

(*) Şirket ve bağlı ortaklıklarının finansman temini, muhasebe organizasyon ve kontrolü, halkla ilişkiler tanzimi, personel temin ve eğitimi, sevk ve idare hizmetleri giderlerinden oluşmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Personel ücretleri	11.349.930	12.363.083
Kira giderleri	4.457.981	3.742.505
Nakliye giderleri	2.746.335	983.883
Elektrik giderleri	2.386.359	2.392.322
Amortisman giderleri	2.301.782	2.225.650
SSK işveren payı giderleri	1.458.810	1.673.230
Ambalaj malzemeleri giderleri	1.019.095	1.040.950
Bakım onarım giderleri	785.203	512.569
Personel giderleri	781.664	1.203.495
Satış primleri	599.859	464.884
Reklam giderleri	567.075	830.269
Temizlik malzemeleri giderleri	494.708	301.734
Akaryakıt giderleri	467.234	387.400
İnsert tasarım ve baskı giderleri	444.745	450.497
Müşteri servis giderleri	325.548	375.888
Isıtma giderleri	290.605	414.948
İşsizlik işveren payı	273.514	232.183
Vergi, resim ve harçlar	230.988	276.480
Bilboard tasarım, baskı ve kiralama giderleri	185.824	806.634
Yurtiçi seyahat giderleri	177.379	265.487
Promosyon giderleri	175.541	63.260
Sigorta giderleri	123.200	457
Fuar ve sergi giderleri	122.582	246.576
Dağıtım giderleri	106.188	129.117
Mağaza içi afiş giderleri	97.226	22.445
Su giderleri	97.015	131.558
Kampanya mal giderleri	86.261	28.525
Katılım ve abone giderleri	59.472	146.434
Telefon giderleri	45.193	53.001
Kırtasiye malzemeleri	39.201	71.923
Data hattı ve internet erişim giderleri	14.854	104.656
Market girişleri	6.683	53.305
Bağış ve yardımlar	3.644	-
Navlun giderleri	-	1.517.405
Diğer giderler	1.449.554	1.935.867
Toplam	33.771.252	35.448.620

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Personel ücretleri	2.224.020	2.388.836
Amortisman giderleri	1.550.842	775.025
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	2.001.132	2.651.208
SGK giderleri	303.948	290.970
Mali ve hukuki müşavirlik giderleri	166.586	341.415
Diğer personel giderleri	118.953	120.058
Vergi, resim ve harçlar	129.393	227.880
Tamir, bakım onarım giderleri	17.885	77.719
Telefon giderleri	89.280	77.521
Seyahat giderleri	43.422	60.944
İhbar tazminatı	15.408	58.153
Akaryakıt giderleri	78.327	62.083
Noter ve tescil giderleri	52.406	39.441
Elektrik giderleri	77.819	53.537
Temizlik ve ısınma giderleri	52.305	94.283
Abone ve aidat giderleri	42.863	68.971
Reklam ve ilan giderleri	290.308	4.932
Banka masrafları	43.581	15.082
Kırtasiye giderleri	17.835	26.938
Bağış ve sosyal yardımlar	110.553	85.575
Sigorta giderleri	49.231	23.386
Küçük demirbaş giderleri	14.766	26.472
Kargo ve posta giderleri	11.578	13.113
Temsil, ikram ve ağırlama giderleri	6.217	8.206
Nakliye giderleri	5.514	3.168
Diğer giderler	532.122	408.958
Toplam	8.046.294	8.003.874

c) Araştırma Geliştirme Giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Araştırma geliştirme giderleri	159.428	108.678
Toplam	159.428	108.678

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Amortisman giderleri	5.029.949	3.838.573
Personel giderleri		
- Maaş ve ücretler	18.894.157	19.211.744
- Sosyal güvenlik giderleri	3.078.473	2.977.380
- Kıdem tazminatı karşılık giderleri	2.001.132	2.651.208
- Diğer personel giderleri	1.957.362	454.742
Bağış ve sosyal yardımlar	114.197	85.575
Bakım ve onarım giderleri	1.298.797	964.561

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Diğer Faaliyet Gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Teşvik gelirleri	263.831	202.107
Dava karşılık iptalleri	192.289	-
Şüpheli alacak karşılık iptali	222.454	612.609
Sabit kıymet satış karı	249.041	199.228
Kira gelirleri	66.454	49.160
Sigorta hasar gelirleri	29.865	1.991
Kasko ve sigorta gelirleri	10.578	6.634
Önceki dönem gelir ve kârları	1.834	136.054
Kıdem tazminatı karşılık iptalleri	-	13.583
Sigorta tazminat bedeli	-	6.008
Diğer gelirler (*)	863.675	724.590
Toplam	1.900.021	1.951.964

(*) 01 Ocak – 31 Mart 2013 tarihleri arası diğer gelirler fiyat farkı gelirleri, fuar teşvik gelirleri ve depozito dönüş gelirlerinden oluşmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ / (GİDERLERİ) (devamı)

Diğer Faaliyet Giderleri (-)

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Ticari alacaklar karşılık giderleri	716.433	242.913
Önceki dönem gider ve zararlar	377.395	395.368
Canlı hayvan ölüm fireleri	19.433	9.256
Çalışmayan kısım giderleri	3.419	4.364
Finansal varlık satış zararları	204.840	-
Diğer giderler	77.924	475.165
Toplam	1.399.444	1.127.066

32. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Faiz gelirleri	199.933	973.179
Kur farkı gelirleri	1.938.631	7.095.706
Ertelenmiş finansman geliri	1.872.053	4.000.396
Toplam	4.010.617	12.069.281

33. FİNANSAL GİDERLER (-)

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Kur farkı giderleri	2.394.782	807.731
Kredi faiz, komisyon ve vade farkı giderleri	1.641.314	2.703.305
Ertelenmiş finansman gideri	1.958.958	4.089.525
Toplam	5.995.054	7.600.561

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 2013 yılı için %20'dir (31 Aralık 2012: %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.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü 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.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Dönem karı vergi yükümlülüğü hareket tablosu:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı vergi yükümlülüğü	15.622	1.101.285
Cari dönem vergi gideri	52.864	185.118
Ödenen vergiler	(20.631)	(1.270.781)
Dönem sonu vergi yükümlülüğü	47.855	15.622

Gelir Tablosu:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Cari dönem vergi gideri	(48.504)	(455.907)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.756.240	(1.276.235)
	1.707.736	(1.732.142)

Ertelenen Vergi

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 aktifi 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 hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (Aralık 2012 - %20).

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

Ertelenmiş vergi, finansal tablolarda aşağıdaki gibi yansıtılmıştır:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen vergi varlıkları	5.971.073	5.999.858
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(63.325.547)	(65.362.624)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(57.354.474)	(59.362.766)

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

34. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Vergi Karşılığı Mutabakatı:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	(5.820.751)	(2.441.823)
%20 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	-	-
Vergi etkileri:		
- Vergiye tabi olmayan (gelirler) / giderler	(2.217.116)	1.428.728
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	509.380	303.414
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri(-)/gideri	(1.707.736)	1.732.142

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Duran varlıklar değer artış tutarındaki değişim	(1.260.260)	405.106
Özel fonlardaki değişim	-	-
Vergi öncesi tutar	(1.260.260)	405.106
 Vergi geliri / gideri	 252.052	 (81.021)
Vergi sonrası tutar	(1.008.208)	324.085

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacak düzeltmesi	180.641	-	-	-
Ticari alacak ve diğer alacaklar reeskontu	1.288.618	1.408.301	257.724	281.660
Şüpheli ticari alacak ve diğer alacak karşılıkları düzeltmesi	5.695.659	5.202.995	1.139.132	1.040.599
Maddi duran varlıklar düzeltmesi	196.756	196.756	39.351	39.351
Finansal yükümlülükler	1.396.485	3.056.847	279.297	611.369
Ticari borçlar düzeltmesi	-	60.194	-	12.039
Diğer dönen ve duran varlıklar	11.996	7.198	2.399	1.440
Devam eden inşaat işlerine ilişkin düzeltmeler	7.715.067	4.391.952	1.543.013	878.390
Stoklar	357.145	3.408.741	71.429	681.748
Canlı varlıklar	276.194	296.918	55.239	59.384
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer düşüklüğü	371.408	-	74.282	-
Dava karşılıkları	256.528	448.817	51.306	89.763
İzin karşılıkları	2.367.184	1.896.073	473.437	379.215
Kıdem tazminatı karşılığı	9.922.322	9.624.501	1.984.464	1.924.900
Toplam	30.036.003	29.999.293	5.971.073	5.999.858

Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari borç ve diğer borçlar reeskontu	-	(2.229.915)	-	(445.983)
Ticari borçlar düzeltmesi	(2.166.354)	-	(433.271)	-
Ticari alacak düzeltmesi	-	(3.981.848)	-	(796.370)
Gider tahakkukları	(184.156)	(184.156)	(36.831)	(36.831)
Maddi olmayan duran varlıklar düzeltmesi	(921.837)	(1.950.599)	(184.367)	(390.120)
Maddi duran varlıklar amortisman düzeltmesi	(8.633.323)	(10.301.954)	(1.726.665)	(2.060.391)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışı	(140.379.217)	(140.379.217)	(28.075.843)	(28.075.843)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme değer artışı	(128.061.036)	(129.321.296)	(25.612.207)	(25.864.259)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gelir tablosuna yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı	(36.281.816)	(38.464.136)	(7.256.363)	(7.692.827)
Toplam	(316.627.739)	(326.813.121)	(63.325.547)	(65.362.624)
Net ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(286.591.736)	(296.813.828)	(57.354.474)	(59.362.766)

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - 31 Mart 2013 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemlerine ait finansal tablolar için Şirket hisselerinin birim hisse başına kar/zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	30.000.000	30.000.000
Bağlı ortaklık tarafından satın alınan hisselerin adedi	1.747.014	1.747.014
Ana ortaklık net dönem karı (TL)	(3.788.293)	(4.689.621)
Bağlı ortaklık tarafından satın alınan hisselerin net dönem karı (TL)	(220.607)	(273.094)
Ana ortaklık diğer hisselerinin net dönem karı (TL)	(3.567.686)	(4.416.527)
Hisse başına kazanç (TL)	(0,12628)	(0,15632)

36. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

Kısa vadeli ilişkili taraflardan ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İttifak İnş. Müh. Müt. Tic. A.Ş.	807.753	774.070
1M İnşaat Müh. Mim. Müt. ve Tic. A.Ş.	203.916	199.668
Toplam	1.011.669	973.738

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.

Kısa vadeli ilişkili taraflardan diğer alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

Uzun vadeli ilişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 diğer borçlar:

Kısa vadeli ilişkili taraflara diğer borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ortaklara borçlar	85.850	107.045
Toplam	85.850	107.045

Kısa vadeli ilişkili taraflara ticari borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

Uzun vadeli ilişkili taraflara ticari ve diğer borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 – Yoktur).

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

İlişkili taraflar alınan-verilen hizmet tutarları yıllar itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Alınan hizmetler	6.900	258.048
Verilen hizmetler	-	6.855

Grup içi firmalardan mühendislik, mimarlık, inşaat hizmetleri alınmaktadır.

Grup içi firmalara danışmanlık, mimarlık hizmetleri verilmektedir.

d) İlişkili taraflara sağlanan faydalar

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

	01 Ocak - 31 Mart 2013	01 Ocak - 31 Mart 2012
Kısa vadeli faydalar		
-Huzur hakkı	-	-
-Ücretler (*)	962.072	988.721
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Hisse bazlı ödemeler	-	-
Uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	962.072	988.721

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

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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

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.

Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan finansal borçları da içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, yedekler ile geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynaklar 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.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Toplam borçlar	519.759.766	492.547.026
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	20.377.816	32.808.650
Net borç	499.381.950	459.738.376
Toplam Özkaynak	360.364.633	365.485.857
Net borç / Toplam Özkaynak oranı	139%	126%

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon birimleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2013	Alacaklar				Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	1.011.669	68.963.057	-	6.097.033	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.519.383	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.011.669	68.963.057	-	6.097.033	-
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	-	7.519.383	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	7.257.392	-	718	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(7.257.392)	-	(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	-	-	-	-	-

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2012	Alacaklar				Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	973.738	66.081.732	-	5.235.203	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.519.383	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	973.738	66.081.732	-	5.235.203	-
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	-	7.519.383	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	6.763.413	-	718	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(6.763.413)	-	(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	-	-	-	-	-

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket’e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır.

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

Likidite riski yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmaktadır. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket’in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket’in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

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

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite riski yönetimi (devamı)

31 Mart 2013:

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	449.811.403	436.454.369	379.746.223	56.708.146
Banka kredileri	224.862.990	208.294.358	158.453.112	49.841.246
Finansal kiralama yükümlülükleri	9.179.825	10.223.839	3.356.939	6.866.900
Diğer finansal borçlar	34.913	34.913	34.913	-
Ticari borçlar	154.093.309	156.260.893	156.260.893	-
Diğer borçlar	12.224.794	12.224.794	12.224.794	-
Diğer yükümlülükler	49.415.572	49.415.572	49.415.572	-

31 Aralık 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	421.199.247	420.672.808	381.668.792	39.004.016
Banka kredileri	214.487.024	210.521.728	179.280.242	31.241.486
Finansal kiralama yükümlülükleri	9.837.933	11.046.875	3.353.505	7.693.370
Diğer finansal borçlar	48.358	48.358	48.358	-
Ticari borçlar	146.566.354	148.796.269	148.796.269	-
Diğer borçlar	12.071.596	12.071.596	12.071.596	-
Diğer yükümlülükler	38.187.982	38.187.982	38.118.822	69.160

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Piyasa riski yönetimi

Şirket’in faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir. Cari yılda Şirket’in maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket’in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Mart 2013 DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU:

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	29.481.399	14.747.945	1.210.398	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.871.135	858.710	136.923	173
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	62.769.523	24.263.314	8.143.718	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	94.122.057	39.869.969	9.491.039	173
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	94.122.057	39.869.969	9.491.039	173
10. Ticari Borçlar	1.592.252	424.167	355.766	28
11. Finansal Yükümlülükler	90.750.813	36.680.990	10.524.778	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.589.416	4.713.478	27.663	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	56.362.349	22.201.046	6.989.226	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	157.294.830	64.019.681	17.897.433	28
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	8.636.869	3.094.372	1.311.000	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	8.636.869	3.094.372	1.311.000	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	165.931.699	67.114.053	19.208.433	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)	(71.809.642)	(27.244.084)	(9.717.394)	145
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(78.216.816)	(29.306.352)	(10.871.886)	145
22. Döviz Hedge'i için 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

31 MART 2013 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)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 ARALIK 2012 DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU:

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	GBP
1. Ticari Alacaklar	22.250.164	9.847.360	1.996.964	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.127.807	371.299	196.134	1.631
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	77.789.942	31.483.225	9.213.737	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	101.167.913	41.701.884	11.406.835	1.631
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	101.167.913	41.701.884	11.406.835	1.631
10. Ticari Borçlar	1.188.754	144.922	395.602	28
11. Finansal Yükümlülükler	116.657.959	53.139.555	9.325.761	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	993.817	520.343	28.172	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	72.934.555	30.017.948	8.259.796	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	191.775.085	83.822.768	18.009.331	28
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	7.511.271	1.689.227	1.913.533	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	7.511.271	1.689.227	1.913.533	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	199.286.356	85.511.995	19.922.864	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)	(98.118.443)	(43.810.111)	(8.516.029)	1.603
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)*	(102.973.830)	(45.275.388)	(9.469.970)	1.603
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

31 MART 2013 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)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Grup, başlıca ABD Doları ve EURO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve EURO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Mart 2013 Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu:

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.300.640)	5.300.640
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.300.640)	5.300.640
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.521.082)	2.521.082
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(2.521.082)	2.521.082
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	40	40
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	40	40
TOPLAM (3+6+9)	(7.821.682)	(7.821.682)

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2012 Döviz Kuru Duvarlılık Analizi Tablosu:

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(8.070.791)	8.070.791
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(8.070.791)	8.070.791
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(2.227.052)	2.227.052
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(2.227.052)	2.227.052
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	460	(460)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	460	(460)
TOPLAM (3+6+9)	(10.297.383)	10.297.383

Faiz oranı riski yönetimi

Şirket genellikle sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır.

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.

Faiz Pozisyonu Tablosu:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	372.388	372.388
Finansal yükümlülükler	234.077.728	224.373.315
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri:

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

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

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

Parasal varlıklar

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

Nakit ve bankalardan alacaklar dahil, maliyet bedeli ile gösterilen bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Parasal borçlar

Banka kredileri ile diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.’nin verimlilik artırıcı yeniden yapılanma sürecinde; operasyonel yükünü olumsuz yönde etkileyen İstanbul’da 10 ve Kocaeli’de 2 olmak üzere Marmara Bölgesi’ndeki 12 şubesinin, stok ve araç filosu hariç 19.000.000 TL’ye Altun Gıda İhtiyaç Tüketim Maddeleri İnşaat Sanayi Tic. A.Ş. (Happy Center)’ne varlık devri yöntemi ile satışı için sözleşme imzalanmıştır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara döneme ait konsolide finansal tablolar 17 Mayıs 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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

Yoktur.