

ARILAR BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU

ADRES : Altınova Mah. İstanbul Cad. Buttim Plaza
No: 424-4 / 1703 16250 Osmangazi – Bursa

TELEFON : +90 224 211 42 27

FAKS : +90 224 211 42 49

E-POSTA : serifari@arilar.com.tr



ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI DENETİM RAPORU

İttifak Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
Yönetim Kurulu'na

Giriş

İttifak Holding Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletme'nin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

19 Ağustos 2016

Arılar Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
A memberfirm of Nexia International

Atilla DALGIÇ
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İçindekiler

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	13
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	32
4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	33
5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	36
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	37
8. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	38
9. FİNANSAL BORÇLAR	38
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	42
11. STOKLAR.....	42
12. CANLI VARLIKLAR	43
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	44
14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	44
15. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	45
16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	46
17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	47
18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	48
19. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	49
20. ÖZKAYNAKLAR.....	49
21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	52
22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	53
23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	53
24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	53
25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	53
26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	54
27. PAY BAŞINA KAZANÇ	56
28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	56
29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSALRİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	58
30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	58
31. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	59
32. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	59

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
	Ref		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	31.527.379	23.912.263
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	1.909.727	1.909.727
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	125.013.383	129.800.404
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	20.099.233	22.814.760
Stoklar	11	345.981.075	294.322.052
Canlı Varlıklar	12	6.061.472	4.807.496
Peşin Ödenmiş Giderler	13		
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		69.298.217	96.139.142
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	202.573	24.614
Diğer Dönen Varlıklar			
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	5	28.519.938	26.729.417
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	19	39.941.160	35.593.865
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		668.554.157	636.053.740
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar			
<i>Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar</i>	8	384.888	384.888
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	42.364	201.441
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	1.404.664	1.575.176
Canlı Varlıklar	12	-	1.190.538
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	337.653.731	336.858.617
Maddi Duran Varlıklar			
<i>Arazi ve Arsalar</i>	15	62.808.245	62.808.245
<i>Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri</i>	15	419.208	443.873
<i>Binalar</i>	15	163.558.803	163.065.606
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>	15	41.196.363	34.783.767
<i>Taşıtlar</i>	15	1.919.863	2.456.304
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	15	15.467.684	14.191.329
<i>Özel Maliyetler</i>	15	14.783.907	15.000.323
<i>Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar</i>	15	108.378	108.378
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>	15	36.170.603	22.515.345
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	15	417.012	269.753
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
<i>Diğer Haklar</i>	16	357.605	407.540
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>	16	588.240	371.703
Peşin Ödenmiş Giderler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	13	13.571.701	3.923.638
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	1.631.449	8.676.509
Diğer Duran Varlıklar	19	4.537.592	2.784.878
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		697.022.300	672.017.851
TOPLAM VARLIKLAR		1.365.576.457	1.308.071.591

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ref	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			
Banka Kredileri	9	95.843.559	110.930.173
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	2.082.657	1.284.916
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
Banka Kredileri	9	211.477.135	167.888.765
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	5.981.395	5.407.680
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	238.432	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	234.467.088	211.517.364
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	7.897.878	7.888.418
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	117.456	1.312.811
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	2.864.503	4.121.965
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	13	72.151.012	49.007.597
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	26	799.234	354.060
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	3.653.187	2.867.371
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	7.772.049	7.428.349
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	63.142	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		645.408.727	570.009.469
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			
Banka Kredileri	9	174.348.140	193.569.342
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	9.415.783	7.675.872
Ticari Borçlar			
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	925.754	177.248
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	13	3.701.489	4.759.057
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	10.609.803	11.053.030
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	88.523.420	90.946.149
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		287.524.389	308.180.698
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		932.933.116	878.190.167

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAKLAR	Ref	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		371.636.044	369.694.841
Ödenmiş Sermaye	20	60.000.000	60.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20	2.844.094	2.844.094
Geri Alınmış Paylar		(5.558)	(5.558)
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	20	(12.659.717)	(12.659.717)
Paylara İlişkin Primler	20	11.946.967	11.946.967
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)			
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>	20	219.000.489	219.000.489
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	20	(13.293.648)	(13.309.774)
<i>Diğer Kazançlar (Kayıplar)</i>	20	(195.310)	(195.310)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Diğer Kazançlar (Kayıplar)</i>	20	(2.411.872)	(2.411.872)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
<i>Yasal Yedekler</i>	20	1.464.959	1.464.959
Diğer Yedekler		804.237	804.237
Geçmiş Yıllar Kârları		102.048.783	44.520.280
Dönem Net Kârı/Zararı		2.092.620	57.696.046
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		61.007.297	60.186.583
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		432.643.341	429.881.424
TOPLAM KAYNAKLAR		1.365.576.457	1.308.071.591

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 VE 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİ ARASI
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Ref	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Hasılat	21	512.138.229	462.410.190	258.747.412	244.090.585
Satışların Maliyeti	21	(405.011.131)	(357.542.244)	(207.170.525)	(191.563.566)
Brüt Kâr		107.127.098	104.867.946	51.576.887	52.527.019
Genel Yönetim Giderleri	22	(17.654.924)	(17.052.154)	(9.644.645)	(8.244.175)
Pazarlama Giderleri	22	(69.472.853)	(66.043.233)	(36.205.106)	(34.345.481)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	22	(488.390)	(469.494)	(254.498)	(219.705)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	3.740.633	6.710.787	2.237.436	3.587.307
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	23	(3.183.176)	(2.619.477)	228.839	(1.135.089)
Esas Faaliyet Kârı		20.068.388	25.394.375	7.938.913	12.169.876
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	1.214.006	1.705.225	548.121	1.050.297
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24	(2.308.747)	(154.529)	(2.269.910)	(154.529)
Faaliyet Kârı		18.973.647	26.945.071	6.217.124	13.065.644
Finansman Gelirleri	25	6.248.983	12.716.579	19.878	8.231.508
Finansman Giderleri	25	(15.920.339)	(30.538.117)	(5.626.475)	(15.130.982)
Vergi Öncesi Kâr		9.302.291	9.123.533	610.527	6.166.170
Vergi Gideri/Geliri					
Dönem Vergi Gideri	26	(1.383.681)	(181.257)	(705.076)	188.885
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	(4.618.300)	304.936	1.451.831	(145.925)
NET DÖNEM KARI		3.300.310	9.247.212	1.357.282	6.209.130
Dönem Kârının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.207.690	763.395	511.362	507.064
Ana Ortaklık Payları		2.092.620	8.483.817	845.920	5.702.066
Pay Başına Kazanç	27	0,0550	0,1541	0,0226	0,1035

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 VE 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİ ARASI
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2016	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2015
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
NET DÖNEM KARI	3.300.310	9.247.212	1.357.282	6.209.130
<i>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	20.157	(2.172.112)	(1.041.977)	(1.992.239)
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	(195.310)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i>	(4.031)	362.019	172.991	332.040
DİĞER KAPSAMLI GELİR	16.126	(2.005.403)	(868.986)	(1.660.199)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/GİDER	3.316.436	7.241.809	488.296	4.548.931
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</i>				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.207.690	763.395	511.362	507.064
Ana Ortaklık Payları	2.108.746	6.478.414	(23.066)	4.041.867

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

CARİ DÖNEM	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler										Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler									
											Birikmiş Karlar									
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Pay / İhraç Primleri (İskontoları)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar				
1 Ocak 2016 tarihi itibariyle bakiyeler	60.000.000	2.844.094	(5.558)	(12.659.717)	11.946.967	219.000.489	(13.309.774)	(195.310)	(2.411.872)	1.464.959	804.237	44.520.280	57.696.046	369.694.841	60.186.583	429.881.424				
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.696.046	(57.696.046)	-	-	-				
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	16.126	-	-	-	-	-	2.092.620	2.108.746	1.207.690	3.316.436				
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.092.620	2.092.620	1.207.690	3.300.310				
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	16.126	-	-	-	-	-	-	16.126	-	16.126				
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(194.176)	-	(194.176)	(386.976)	(581.152)				
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.633	-	26.633	-	26.633				
30 Haziran 2016 tarihi itibariyle bakiyeler	60.000.000	2.844.094	(5.558)	(12.659.717)	11.946.967	219.000.489	(13.293.648)	(195.310)	(2.411.872)	1.464.959	804.237	102.048.783	2.092.620	371.636.044	61.007.297	432.643.341				

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

ÖNCEKİ DÖNEM	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler											Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler				
	Tanımlanmış											Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Pay / İhraç Primleri (İskontoları)	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2015 tarihi itibariyle bakiyeler	60.000.000	2.844.094	-	(12.659.717)	11.946.967	211.907.870	(9.770.459)	-	(2.411.872)	1.464.959	770.594	34.742.799	9.889.926	308.725.161	53.474.945	362.200.106
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.889.926	(9.889.926)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	(1.810.093)	(195.310)	-	-	-	-	8.483.817	6.478.414	763.395	7.241.809
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.483.817	8.483.817	763.395	9.247.212
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	(1.810.093)	(195.310)	-	-	-	-	-	(2.005.403)	-	(2.005.403)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(5.558)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.558)	-	(5.558)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74.826	-	74.826	9.674	84.500
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(186.726)	-	(186.726)	-	(186.726)
30 Haziran 2015 tarihi itibariyle bakiyeler	60.000.000	2.844.094	(5.558)	(12.659.717)	11.946.967	211.907.870	(11.580.552)	(195.310)	(2.411.872)	1.464.959	770.594	44.520.825	8.483.817	315.086.117	54.248.014	369.334.131

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 VE 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 TARİHLERİ ARASI
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

	Ref	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		3.300.310	9.247.212
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		19.929.776	17.458.455
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12,15,16	8.904.248	7.970.324
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7,23	(408.855)	563.285
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	2.022.597	1.609.941
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	18	343.700	(23.017)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	25	(1.708.180)	(25.663)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25	4.925.652	8.273.548
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	4.618.300	(304.936)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)			
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)	24	37.173	(493.128)
Canlı Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)		1.362.684	-
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(167.543)	(111.899)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		13.310.461	(38.183.044)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	-	940.517
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	5.141.380	(14.793.798)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	2.886.039	(2.752.629)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	11	(51.659.023)	(28.205.639)
Canlı Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	(1.253.976)	84.710
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	17.192.862	(5.218.276)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	238.432	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	25.406.410	4.453.533
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	18	9.460	(1.236.760)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(1.195.355)	1.047.643
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(1.257.462)	21.287
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	13	22.085.847	7.944.943
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(4.347.295)	(514.828)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		63.142	46.253
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.532.326)	(3.318.916)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(1.659.851)	(2.669.571)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(1.485.499)	(659.019)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(386.976)	9.674
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(26.083.706)	(13.376.727)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	80.695	870.625
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(22.738.362)	(13.711.220)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(334.190)	(97.035)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(795.114)	-
Canlı Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	-	130.233
Canlı Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(506.214)	(569.330)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar			
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar	5	(1.790.521)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		690.601	33.003.946
İşletmenin Kendi Paylarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(200.868)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişleri		170.040.324	230.041.025
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	9	797.741	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(165.471.849)	(193.204.933)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	9	-	(389.840)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(4.675.615)	(3.241.438)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		7.615.116	4.830.926
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		23.912.263	26.045.501
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	31.527.379	30.876.427

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket ile Bağlı Ortaklıklarında ("Grup") çalışan ortalama personel sayısı 3.207 kişidir. (31 Aralık 2015: 3.645).

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Musalla Bağları Mah. Kule Cad. Kule Plaza İş Merkezi No:2 Kat:36 Selçuklu – Konya

Şirket'in hisse senetleri 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'de işlem görmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2016 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.
- Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.
- Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş.
- Konestaş Konya Gıda Petrol Hayv. Eğt. San.Tic.A.Ş.
- Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
- Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 60.000.000 TL'dir ve her biri 1 TL itibarı değerinde 60.000.000 adet hisseye ayrılmıştır (31 Aralık 2015 – 60.000.000 TL). Bu hisselerin Şirket sermayesinin 6.000.000 adet, 6.000.000 TL nominal değerli kısmı (A) grubu nama yazılı ve 54.000.000 adet, 54.000.000 TL nominal değerli kısmı (B) grubu nama yazılı hisselerden oluşmaktadır.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı sermaye tavanı	150.000.000	150.000.000
Onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	60.000.000	60.000.000
Tescili beklenen sermaye	-	-
Toplam Çıkarılmış Sermaye	60.000.000	60.000.000

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 Gruplar, Şirket'in uymakla yükümlü olduğu muhasebe politikalarına uygun finansal tablo hazırlamaktadırlar. Şirket'in ana iş kollarının faaliyet konuları aşağıdaki şekilde özetlenebilir.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Perakende Faaliyetleri:

Adese Alışveriş Merkezleri Tic.A.Ş. şirketi, 9 ilde 94 adet Adese, 61 adet Adesem ve 9 adet diğer mağazalar (Unlu mamüller satışı ve benzeri diğer mağazalar) olmak üzere toplam 164 mağazada faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Adese ve Adesem mağazalarının toplamı 138.425 metrekare ve diğer mağazalar toplamı 16.250 metrekare olmak üzere toplam 154.675 metrekaredir. (31 Aralık 2015: Adese ve Adesem mağazaların toplam alanı 137.135 m2 ve diğer mağazaların toplam alanı 16.530 m2, olmak üzere toplam 153.665 m2).

İmalat Faaliyetleri:

Şirket bağlı ortaklıklarından Selva Gıda San. A.Ş., İmaş Makine San. A.Ş. ve Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş. aracılığıyla üretim faaliyetlerinde bulunmaktadır. Selva Gıda Sanayi A.Ş. makarna ve irmik üretimi, Selet Entegre 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 Mühendislik Madencilik 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 şirketler 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 A.Ş. bağlı ortaklıkları ve şube benzeri işletmeleri bundan sonra "Grup" olarak tanımlanacaktır.

30 Haziran 2016 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. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 2.381 kişidir. (31 Aralık 2015 – 2.743).

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Seha İnşaat Mühendislik Madencilik Turizm San. Tic. A.Ş.

Seha İnşaat Mühendislik Madencilik Turizm San. Tic. A.Ş. 1988 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, inşaat alanında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 140 kişidir. (31 Aralık 2015 – 172).

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

Selva Gıda Sanayi A.Ş.

Selva Gıda Sanayi A.Ş. 1988 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, makarna, un ve irmik üretimi alanında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 205 kişidir. (31 Aralık 2015 – 219).

Şirket'in kayıtlı adresi Konya Organize Sanayi Bölgesi Büyük Kayacık Mah. Güzel Konak Sok. No:6 Selçuklu / Konya'dır.

Big Planlama ve Yönetim Müşavirlik A.Ş.

Big Planlama ve Yönetim Müşavirlik A.Ş. 1977 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, yatırım ve organizasyon alanında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 6 kişidir. (31 Aralık 2015 – 6).

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

İmaş Makine Sanayi A.Ş.

İmaş Makine Sanayi A.Ş. 1989 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, değirmen ve zirai makine üretimi alanında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 186 kişidir. (31 Aralık 2015 – 177).

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

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

Adese Petrol Ürünleri Taşımacılık San. Tic. A.Ş. 1995 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, petrol ve petrol ürünleri satışı alanında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 17 kişidir. (31 Aralık 2015 – 17).

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

Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş. (Eski Ünvanı: Aden Gayrimenkul Yönetim Yatırım İç ve Dış Ticaret A.Ş.)

Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş. 1999 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, gayrimenkul alış, satış ve kiralama, iç ve dış ticaret alanında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla personeli bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Yoktur).

Şirket'in kayıtlı adresi Fatih Mah. No:8 Selçuklu / Konya'dır.

Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim San. ve Tic. A.Ş.

Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim San. ve Tic. A.Ş. 1995 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, bilişim ve yazılım hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 23 kişidir. (31 Aralık 2015 – 23).

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Selva İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi (Eski Unvanı: Elite Danışmanlık Ar-Ge Reklamcılık ve Halkla İlişkiler Ticaret A.Ş.)

Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş. 1996 tarihinde Elite Danışmanlık Ar-Ge Reklamcılık ve Halkla İlişkiler Ticaret A.Ş. unvanıyla Konya'da kurulmuş olup, reklam, tanıtım ve danışmanlık alanında faaliyet göstermektedir. 18 Temmuz 2014 tarihli ve 8615 sayılı ticaret sicil gazetesıyla unvanı Selva İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi olarak değişmiştir. 30 Haziran 2016 itibarıyla personeli bulunmamaktadır.(31 Aralık 2015 – yoktur).

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

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

Konestaş Konya Gıda Petrol Hayvancılık Eğitim Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1975 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, unlu mamuller imalatı alanında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 itibarıyla personeli bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – 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. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 22 kişidir. (31 Aralık 2015 – 26).

Şirket'in kayıtlı adresi Musalla Bağları 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. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 35 kişidir. (31 Aralık 2015 – 56).

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

Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş.

Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş. 1994 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, gıda ve tarım ürünlerinin ihracatı ve ithalatı alanında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 1 kişidir. (31 Aralık 2015 – 1).

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. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 32 kişidir. (31 Aralık 2015 – 30).

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

AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.

AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. 1999 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, sigorta aracılık hizmetleri alanında faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 5 kişidir. (31 Aralık 2015 – 5).

Şirket'in kayıtlı adresi Ankara yolu üzeri No: 138/A -1 Karatay / Konya'dır.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Afen Enerji Üretim San. Tic. A.Ş.

Afen Enerji Üretim San. Tic. A.Ş. 2012 tarihinde Konya'da kurulmuş olup, enerji üretim sektöründe faaliyet göstermektedir. 30 Haziran 2016 itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Yoktur).

Şirket'in kayıtlı adresi Musalla Bağları 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. 30 Haziran 2016 itibarıyla çalışan personel bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Yoktur).

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

GrupŞirketleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 19 Ağustos 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Finansal tablolar için Grup'un işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak ve bağlı ortaklıkları önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yılla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak -30 Haziran 2016 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 1 Ocak - 30 Haziran 2015 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolidasyon esasları

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

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Konsolidasyon esasları (devamı)

Konsolidasyona dahil Şirketler	Sahiplik Oranı (%)	
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	100,0	100,0
İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	100,0	100,0
Big Planlama ve Yön. Müş. A.Ş.	100,0	100,0
Belya Turizm İnş. Enerji Blş. San. ve Tic. A.Ş.	100,0	100,0
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayv. Eğt. San.Tic.A.Ş.	100,0	100,0
Seha İnşaat Müh. Mad. Turizm San. ve Tic. A.Ş.	100,0	100,0
Selet Entegre Et ve Süt Ürünleri San. Tic. A.Ş.	99,9	99,9
Kule Yön. Ve Org. ve Danışmanlık A.Ş.	99,6	99,6
Seleks İç ve Dış Tic. A.Ş.	99,1	99,1
Adese Petrol Ürünleri Taş. San. Tic. A.Ş.	98,8	98,8
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	97,5	97,5
Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş. (**)	86,6	86,6
Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.	80,0	80,0
Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	62,0	62,0
AES Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*)	12,5	12,5
Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	100,0	100,0
Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.	100,0	100,0

(*) 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.

(**)Grup firmalarından Selva Gıda A.Ş.'nin halka arzdan elinde tuttuğu 16.339.176 TL nominal bedelli Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş. hissesinin 4.440.000 TL nominal bedelli hisse senedi bir yabancı finans kuruluşuna satılmıştır. Selva Gıda A.Ş. Adese Alışveriş Merkezleri A.Ş.'nin ve İttifak Holding A.Ş.'nin hisselerinin Borsa İstanbul'da alım satımına başlamıştır. Borsadan alınan bu hisselerin alımı ve satışından kaynaklanan kar veya zarar finansal durum tablolarında kontrol gücü olmayan paylara etkisi dahil tüm tutarlar elimine edilmiş ve özkaynaklardan düşülmüştür.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık bünyesinde konsolide edilen yukarıdaki bağlı ortaklıklar kontrol gücünün Grup'a ait olması nedeniyle "tam konsolidasyon metodu" ile konsolide edilmiştir. Buna göre konsolide finansal durum tablosu ve kar ve zarar tablosu aşağıda açıklanan ana esaslara göre düzenlenmiştir:

a) Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu ve kar ve zarar tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

b) Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Konsolidasyon esasları (devamı)

c) Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide finansal durum tablosunda gösterilmiştir.

d) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

e) Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş finansal durum tablosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.

f) Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi gelir tablosuna alır.

Şirket'in özkaynak yöntemine göre konsolide edilen varlıkları bulunmamaktadır.

Hasılat

Gelirler, faaliyetler ile ilgili olarak Gruba 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat(devamı)

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.

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

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,
- İşlemlle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat(devamı)

Enerji

Her türlü kaynaktan (hidroelektrik, rüzgar, doğalgaz, güneş v.b.) elektrik enerjisi üretimi ve üretilen enerjinin satışı faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulanAfen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş. ve Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş. 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle elektrik üretimi için gerekli testleri yaptırma sürecinde olup elektrik enerjisi satışıyla ilgili bir gelir elde etmemiştir.

Hizmet gelirleri

Gelir tamamlanma oranı dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Temettü

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

Ticari alacaklar / borçlar

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

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

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

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. Maliyeti, ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından satış anına kadar oluşacak ek maliyetler düşüldükten sonraki tahmini değeridir. Grup stoklarından satılamayacağı / kullanılamayacağı düşünülen stoklar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****Maddi duran varlıklar**

Arsa, arazi ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsa, arazi ve binalar yeniden değerlendirme modeli esasından muhasebeleştirilmektedir. 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 "değer artış fonları" hesabında takip edilir. Araziler için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürlerini gösteren maddi duran varlık amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı Ömür (Yıl)
Binalar	50
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 20
Taşıtlar	4 - 7
Mobilya ve demirbaşlar	3 - 20
Özel maliyetler	5 - 20

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

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonucunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Grubun sahibi olduğu arsa, arazi ve binalar için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gayrimenkul değerlendirme yetkisi almış olan A Artıbir Gayrimenkul A.Ş. tarafından değerlendirme raporu hazırlanmıştır. Söz konusu değerlendirme işlemleri sonucu arsa, arazi ve binaların net defter değerleri ile değerlendirme tutarları arasındaki ilişki açıklanmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Muhasebeleştirme sonrasında ölçme:

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

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:

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

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

Maliyet Yöntemi:

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

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

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

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini mali tablolarında Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi ile ölçmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller mali tablolarda Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ndan gayrimenkul değerlendirme yetkisi almış A Artı Bir Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenen gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****Yatırım amaçlı gayrimenkuller(devamı)**

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.

“Tahmini maliyet yöntemi” ile ilgili açıklama: İttifak Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları Borsa İstanbul A.Ş.’ne 31.12.2009 tarihi itibarıyla dahil olmuştur. Dolayısıyla ilk olarak UFRS’ye göre mali tablolarını ilk olarak 31.12.2008 tarihi itibarıyla hazırlamıştır. Bu çerçevede UFRS 1 uyarınca Grup maddi duran varlıklarını ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini ekspertiz raporları ile belirlenmiş rayiç değerlerine getirmiş ve oluşan değerleme farklarını da özkaynaklar altında yeniden değerleme ve ölçüm kazanç kayıpları fonu altında takip etmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler.

	Faydalı Ömür (Yıl)
Diğer haklar	2-7
Bilgisayar yazılımları	3-10

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklar

Tüm finansal varlıklar ilk kaydedilişlerinde işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilir. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, UMS 39, Finansal Araçlar’a uygun olarak satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi takdirde dönen varlıklar içerisinde sınıflandırılır. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırılmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****Finansal varlıklar (devamı)**

Grup her bilanço tarihinde bir ya da bir Grup finansal varlığında değer düşüklüğü olduğuna dair objektif bir kanıtın olup olmadığını değerlendirir. Finansal araçların satılmaya hazır olarak sınıflandırılması durumunda, gerçeğe uygun değerın elde etme maliyetinin altına önemli derecede düşmesi veya gerçeğe uygun değerın uzun süreli bir düşüş eğiliminde bulunması, menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadığını değerlendirmede dikkate alınır. Eğer satılmaya hazır finansal varlıklar için bu tür bir kanıt mevcutsa, kümüle net zarar elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değer arasındaki farktan bu finansal varlığa ilişkin daha önce özkaynaklarda "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları" hesabına muhasebeleştirilmiş olan gerçeğe uygun değer kazançlarından düşülmek suretiyle kaydedilir ve değer düşüklüğünün gerçeğe uygun değer fonunu aşan kısım dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden finansal varlığın konsolide finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar doğrudan özkaynak içinde "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlıklar konsolide finansal tablolardan çıkarıldıklarında, öz kaynaklarda "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları" nda takip edilen ilgili kazanç ve zararlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklar, bilançoya, ilk kayda alımları ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilmektedir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmakta olup Grup'un, raporlanan dönemler içerisinde tesis, makine ve cihazlar hesabında yer alan enerji santralleri özellikli varlık olarak nitelendirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****Etkin faiz yöntemi**

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tabloların T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2,8936	2,9076
EURO	3,2044	3,1776

Pay başına kazanç

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. 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 bulunmuştur.

Kiralama işlemleri

(1) Grup - kiracı olarak

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düştükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama işlemleri (devamı)

Operasyonel Kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

(2) Grup - kiralaayan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralaanan varlıklar, konsolide bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerin birinin varlığında, taraf; Grup 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 olmak üzere)
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) Grup 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;
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo notlarında açıklanır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup'un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların işletmeden çıkmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Gelir vergisi ile ilgili olan ertelenen vergi varlığı ve borcu aynı vergi otoritesi tarafından takip edildiğinden dolayı her bir Grup düzeyinde ertelenen vergi varlığı ve borcu karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Ancak, ana ortaklığın ve bağlı ortaklığın net ertelenen vergi pozisyonu konsolide finansal tablolarda netleştirilmemektedir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un perakende mağazacılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan, vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Netleştirme / Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, hasılatın dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değeri üzerinden gösterilir.

Temettü

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Ödenmiş sermaye

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenen finansman geliri / gideri

Ertelenen finansman gelir/gideri vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı ile hesaplanır ve finansal gelirler ve giderler kalemleri altında gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, kredi kartı alacakları, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

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.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Bölümlere göre raporlama, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur. "Diğer" altında birleştirilen sektörler raporlanabilir bölüm olmak için yeterli sayısal alt sınırları karşılayamamaları nedeniyle bölümlere göre raporlamanın sunumu için birleştirilmiştir.

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının yüzde 10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir. Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkisi olmamıştır.

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

TMS 16 ve TMS 38 - Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 - Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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

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

KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
- TFRS 9'a göre veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve grubun finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayırtırma ve alt toplamalar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2012-2014 Dönemi

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

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011-2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15'deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016'da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar - Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

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

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- Stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- İşlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un iş faaliyetleri sağladığı hizmet ve ürünlerinin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Grupoperasyonel olarak inşaat, perakende, üretim, enerji, hizmet faaliyetlerini yurtiçinde yürütmektedir.

Toplam Varlıklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Üretim	543.328.596	472.592.977
İnşaat	480.306.533	435.269.950
Perakende	903.424.550	861.106.241
Hizmet ve Enerji	570.359.449	290.911.062
Toplam	2.497.419.128	2.059.880.230
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(1.131.842.671)	(751.808.639)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	1.365.576.457	1.308.071.591
Toplam Yükümlülükler		
Üretim	460.858.973	402.446.286
İnşaat	453.621.374	396.621.131
Perakende	448.355.483	413.550.717
Hizmet ve Enerji	347.382.097	88.795.155
Toplam	1.710.217.927	1.301.413.289
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(777.284.811)	(423.223.122)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	932.933.116	878.190.167

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

İş Sahaları

01 Ocak –30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

	Üretim	İnşaat	Perakende	Hizmet ve Enerji	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı hasılat	128.796.942	24.529.249	334.409.558	24.402.480	-	512.138.229
Grup içi hasılat	13.685.134	158.492	1.793.654	12.661.046	(28.298.326)	-
Toplam hasılat	142.482.076	24.687.741	336.203.212	37.063.526	(28.298.326)	512.138.229
Satışların maliyeti	(111.357.269)	(27.133.038)	(254.219.226)	(32.848.756)	20.547.158	(405.011.131)
Brüt Kar/(Zarar)	31.124.807	(2.445.297)	81.983.986	4.214.770	(7.751.168)	107.127.098
Genel yönetim giderleri	(6.179.332)	(3.341.114)	(11.619.922)	(2.934.624)	6.420.068	(17.654.924)
Pazarlama giderleri	(11.643.120)	-	(58.162.830)	(1.346.891)	1.679.988	(69.472.853)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(488.390)	-	-	-	-	(488.390)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	894.704	1.424.117	710.313	1.188.711	(477.212)	3.740.633
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(620.738)	(680.534)	(869.094)	(1.015.227)	2.417	(3.183.176)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	13.087.931	(5.042.828)	12.042.453	106.739	(125.907)	20.068.388
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.085.786	-	65.678	62.542	-	1.214.006
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(2.273.075)	(1.045)	(34.627)	-	-	(2.308.747)
Finansman Öncesi Faaliyet K/(Z)	11.900.642	(5.043.873)	12.073.504	169.281	(125.907)	18.973.647
Finansman gelirleri	15.143.901	4.738.360	9.408.328	317.673	(23.359.279)	6.248.983
Finansman giderleri	(16.612.978)	(6.286.643)	(12.696.193)	(1.408.498)	21.083.973	(15.920.339)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	10.431.565	(6.592.156)	8.785.639	(921.544)	(2.401.213)	9.302.291

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)**İş Sahaları**

01 Ocak – 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

	Üretim	İnşaat	Perakende	Hizmet ve Enerji	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı hasılat	103.761.626	27.633.937	307.211.169	23.803.458	-	462.410.190
Grup içi hasılat	15.720.335	510.964	2.365.276	10.725.040	(29.321.615)	-
Toplam hasılat	119.481.961	28.144.901	309.576.445	34.528.498	(29.321.615)	462.410.190
Satışların maliyeti	(89.275.786)	(24.349.389)	(240.145.654)	(30.976.396)	27.204.981	(357.542.244)
Brüt Kar/(Zarar)	30.206.175	3.795.512	69.430.791	3.552.102	(2.116.634)	104.867.946
Genel yönetim giderleri	(4.276.759)	(5.389.813)	(11.160.900)	(2.393.184)	6.168.502	(17.052.154)
Pazarlama giderleri	(13.259.030)	-	(52.893.251)	(1.821.107)	1.930.155	(66.043.233)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(469.494)	-	-	-	-	(469.494)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.544.021	4.287.472	620.575	1.015.128	(756.409)	6.710.787
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(1.412.925)	(1.484.351)	(173.551)	(56.302)	507.652	(2.619.477)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	12.331.988	1.208.820	5.823.664	296.637	5.733.266	25.394.375
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.132.455	167.928	-	404.842	-	1.705.225
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(152.536)	-	(1.482)	(511)	-	(154.529)
Özkaynak yön. değ. yatırımların K/Z Paylar	-	-	(181.320)	-	181.320	-
Finansman Öncesi Faaliyet K/(Z)	13.311.907	1.376.748	5.640.862	700.968	5.914.586	26.945.071
Finansman gelirleri	11.376.253	4.730.567	9.639.138	402.582	(13.431.961)	12.716.579
Finansman giderleri	(24.979.206)	(7.198.022)	(10.434.366)	(2.169.666)	14.243.143	(30.538.117)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(291.046)	(1.090.707)	4.845.634	(1.066.116)	6.725.768	9.123.533

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. İlişkili taraflardan ticari alacaklar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İttifak İnşaat Mühendislik Müteahhitlik Tic. A.Ş. (*)	1.609.503	1.609.503
İM İnşaat Mimarlık Mühendislik Müteahhitlik Ve Tic.A.Ş.	300.224	300.224
Toplam	1.909.727	1.909.727

b. İlişkili taraflaraticari borçlar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İttifak İnşaat Mühendislik Müteahhitlik Tic. A.Ş. (*)	238.432	-
Toplam	238.432	-

(*)İttifak İnşaat Mühendislik Müteahhitlik 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.

c. İlişkili taraflara diğer borçlar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara borçlar	117.456	1.312.811
Toplam	117.456	1.312.811

d. İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Asaf İş Ortaklığı	28.519.938	26.729.417
Toplam	28.519.938	26.729.417

e. İlişkili taraflara sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
-Ücretler	2.651.441	2.498.912
Toplam	2.651.441	2.498.912

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Nakit	4.075.788	2.693.514
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduat	17.085.835	13.696.673
Kredi kartı alacakları (*)	10.365.756	7.522.076
Toplam	31.527.379	23.912.263

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

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

Kısa vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alıcılar	111.235.791	117.576.620
Alacak senetleri	14.959.282	13.235.114
Ertelenmiş finansman gideri	(1.181.690)	(1.370.988)
Diğer ticari alacaklar	-	359.658
Şüpheli ticari alacaklar	10.178.490	10.587.345
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(10.178.490)	(10.587.345)
Toplam	125.013.383	129.800.404

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Dönem başı karşılık tutarı	10.587.345	10.101.883
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.002.130	599.430
Dönem içinde iptal / tahsil edilen	(1.410.985)	(36.145)
Dönem sonu karşılık tutarı	10.178.490	10.665.168

Uzun vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alacak senetleri	47.584	230.936
Ertelenmiş finansman gideri	(5.220)	(29.495)
Toplam	42.364	201.441

b. İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

Kısa vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	162.959.634	162.271.908
Borç senetleri	74.419.089	53.929.159
Ertelenmiş finansman geliri	(2.911.635)	(4.683.703)
Toplam	234.467.088	211.517.364

Uzun vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	30.000	-
Borç senetleri	989.978	207.584
Ertelenmiş finansman geliri	(94.224)	(30.336)
Toplam	925.754	177.248

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Seha International Construction Contracting Co. Ltd. (*)	372.140	90,00%	372.140	90,00%
Konbeltaş Konya İnşaat Taş. Hiz. Dan. Park İşl. Elektrik Üretim A.Ş.	248	0,001%	248	0,001%
Innopark-Konya Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici A.Ş.	50.000	**	50.000	**
Innopark-Konya Teknoloji Geliştirme Bölgesi Yönetici A.Ş.- Taahhüt	(37.500)	**	(37.500)	**
Toplam	384.888		384.888	

(*) 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.

(**) Finansal yatırım için taahhüt edilen sermaye tutarıdır.

9. FİNANSAL BORÇLAR

a. İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri (*)		
- TL Krediler	71.428.384	80.849.125
- USD Krediler	6.820.517	15.690.698
- EURO Krediler	17.594.658	14.390.350
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	2.082.657	1.284.916
Toplam	97.926.216	112.215.089

(*) Kısa Vadeli Banka Kredilerinin Detayı:

30 Haziran 2016:

Katılım Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	9,12% - 14,20%	2.921.372	2.921.372
USD Krediler	3,60% - 6,80%	582.141	1.684.482
EURO Krediler	0,33% - 4,68%	515.605	1.652.207
			6.258.060

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	1,14% - 14,20%	68.507.012	68.507.012
USD Krediler	1,40% - 6,75%	1.774.964	5.136.035
EURO Krediler	0,75% - 6,80%	4.975.175	15.942.451
			89.585.498

	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	71.428.384	71.428.384
USD Krediler	2.357.105	6.820.517
EURO Krediler	5.490.780	17.594.658
Toplam		95.843.559

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLAR(devamı)

(*) Kısa Vadeli Banka Kredilerinin Detayı(devamı):

31 Aralık 2015:

Katılım Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	7,10% - 14,20%	9.424.975	9.424.975
EURO Krediler	3,00% - 6,80%	379.767	1.206.748
			10.631.723

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	5,01% - 14,20%	71.424.150	71.424.150
USD Krediler	1,15% - 6,75%	5.396.444	15.690.698
EURO Krediler	0,75% - 6,80%	4.148.919	13.183.602
			100.298.450

	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	80.849.125	80.849.125
USD Krediler	5.396.444	15.690.698
EURO Krediler	4.528.686	14.390.350
Toplam		110.930.173

b. İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri(*)		
- TL Krediler	153.876.692	125.546.010
- USD Krediler	3.352.666	13.374.848
- EURO Krediler	54.247.777	28.967.907
Finansal kiralama anapara ve faizleri	6.767.244	5.814.560
Finansal kiralama faizleri	(785.849)	(406.880)
Toplam	217.458.530	173.296.445

(*) Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımlarının Detayı:

30 Haziran 2016:

Katılım Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	9,12% - 14,20%	19.789.036	19.789.036
USD Krediler	3,60% - 6,80%	348.450	1.008.275
EURO Krediler	0,33% - 4,68%	9.130.507	29.257.796
			50.055.107

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	1,29% - 14,20%	134.087.656	134.087.656
USD Krediler	0,00% - 6,75%	810.199	2.344.391
EURO Krediler	0,75% - 6,80%	7.798.647	24.989.981
			161.422.028

	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	153.876.692	153.876.692
USD Krediler	1.158.649	3.352.666
EURO Krediler	16.929.154	54.247.777
Toplam		211.477.135

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***9. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)****(*) Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımlarının Detayı:**

31 Aralık 2015

Katılım Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	9,12% - 14,20%	27.228.862	27.228.862
USD Krediler	3,00% - 6,80%	3.061.780	9.729.110
			38.965.247

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	5,01% - 14,20%	98.317.148	98.317.148
USD Krediler	1,15% - 6,75%	3.909.607	11.367.573
EURO Krediler	0,75% - 6,80%	6.054.505	19.238.797
			128.923.518

	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	125.546.010	125.546.010
USD Krediler	4.599.962	13.374.848
EURO Krediler	9.116.285	28.967.907
Toplam		167.888.765

c. İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri(*)		
- TL Krediler	105.991.730	132.090.186
- USD Krediler	5.661.673	6.732.791
- EURO Krediler	62.694.737	54.746.365
Finansal kiralama anapara ve faizleri	9.989.809	9.389.095
Finansal kiralama faizleri	(574.026)	(1.713.223)
Toplam	183.763.923	201.245.214

(*) Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Detayı:

30 Haziran 2016:

Katılım Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	9,12% - 14,20%	3.119.607	3.119.607
EURO Krediler	0,33% - 6,80%	6.263.055	20.069.332
			23.188.939

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	1,29% - 14,20%	102.872.123	102.872.123
USD Krediler	0,00% - 6,75%	1.956.619	5.661.673
EURO Krediler	0,75% - 6,80%	13.302.148	42.625.405
			151.159.201

	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	105.991.730	105.991.730
USD Krediler	1.956.619	5.661.673
EURO Krediler	19.565.203	62.694.737
Toplam		174.348.140

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***9. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)**31 Aralık 2015:**Katılım Bankaları**

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	9,12% - 14,20%	12.079.792	12.079.792
EURO Krediler	3,00% - 6,80%	4.043.627	12.849.029
			24.928.821

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	5,01% - 14,20%	120.010.394	120.010.394
USD Krediler	2,91% - 6,75%	2.315.583	6.732.791
EURO Krediler	0,75% - 6,80%	13.185.214	41.897.336
			168.640.521

	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	132.090.186	132.090.186
USD Krediler	2.315.583	6.732.791
EURO Krediler	17.228.841	54.746.365
Toplam		193.569.342

Banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
0 - 3 ay	81.532.904	117.528.549
3- 12 ay	204.999.942	138.118.467
1-2 yıl	101.069.690	111.956.409
2-3 yıl	48.611.987	50.963.920
3-4 yıl	32.726.911	35.956.640
4-5 yıl	6.072.001	11.087.201
5 yıl ve üzeri	1.943.319	2.296.293
Etkin faiz	4.712.079	4.480.801
Toplam	481.668.833	472.388.280

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
1 yıldan az	6.767.244	5.814.560
1 – 5 yıl arası	9.989.809	9.389.095
Toplam anapara + faiz	16.757.053	15.203.655
Gelecek yıllara ait faiz gideri (-)	(1.359.875)	(2.120.103)
Finansal kiralama borçları anapara toplamı	15.397.178	13.083.552

Gösterimi:

Kısa vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	6.767.244	5.814.560
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(785.849)	(406.880)
Kısa vadeli anapara	5.981.395	5.407.680
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	9.989.809	9.389.095
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(574.026)	(1.713.223)
Uzun vadeli anapara	9.415.783	7.675.872
Toplam	15.397.178	13.083.552

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a. İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar:

Kısa vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Hisse senedi satışından alacaklar	13.320.000	13.320.000
Vergi dairesinden alacaklar	5.198.098	8.223.959
Konut Yapı Kooperatifinden alacaklar	1.139.852	1.139.852
Verilen depozito ve teminatlar	90.260	50.460
Personelden alacaklar	4.944	7.658
Diğer	346.079	72.831
Toplam	20.099.233	22.814.760

Uzun vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar (*)	1.404.664	1.575.176
Toplam	1.404.664	1.575.176

(*) Verilen depozito ve teminatlar belediyeler, elektrik, su ve doğalgaz dağıtım şirketlerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

b. İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

Kısa vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	1.909.507	3.047.774
Alınan depozito ve teminatlar	872.301	1.070.450
Diğer	82.695	3.741
Toplam	2.864.503	4.121.965

11. STOKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gayrimenkul stokları	173.894.741	135.387.145
Market stokları	126.340.098	115.232.272
Un, makarna ve irmik stokları	25.735.612	26.910.717
Değirmen, kantar ve testere stokları	14.600.634	9.900.384
Binek araçlar ve yedek parça stokları	3.893.212	3.829.590
Canlı hayvan ürünleri ve yem stokları	851.229	2.712.971
Akaryakıt stokları	371.638	209.653
Diğer	293.911	139.320
Toplam	345.981.075	294.322.052

Stoklar üzerinde 92.205.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2015-88.270.000 TL)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. 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.

a. Kısa vadeli canlı varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Büyükbaş etlik hayvanlar	5.849.473	4.801.959
Küçükbaş etlik hayvanlar	211.999	5.537
Toplam	6.061.472	4.807.496

b. Uzun vadeli canlı varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Damızlık tavuk ve yarkalar	-	2.264.356
Damızlık tavuk ve yarkalar itfa payı	-	(1.073.818)
Toplam	-	1.190.538

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli canlı varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Damızlık tavuk ve yarkalar	2.264.356	506.214	(2.770.570)	-
Toplam	2.264.356	506.214	(2.770.570)	-
Birikmiş itfa payları				
Damızlık tavuk ve yarkalar	1.073.818	334.068	(1.407.886)	-
Toplam	1.073.818	334.068	(1.407.886)	-
Canlı varlıklar, net	1.190.538			-

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli canlı varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Damızlık tavuk ve yarkalar	2.443.452	569.330	(488.257)	2.524.525
Toplam	2.443.452	569.330	(488.257)	2.524.525
Birikmiş itfa payları				
Damızlık tavuk ve yarkalar	560.585	650.992	(358.024)	853.553
Toplam	560.585	650.992	(358.024)	853.553
Canlı varlıklar, net	1.882.867			1.670.972

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a. İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler

Kısa Vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen sipariş avansları	44.848.612	66.228.052
Gelecek aylara ait giderler	4.119.770	2.699.379
Gelir tahakkukları	19.626.280	26.584.153
İş avansları	106.319	126.083
Personel avansları	597.236	501.475
Toplam	69.298.217	96.139.142

Uzun Vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen sipariş avansları	12.963.450	2.844.770
Gelecek yıllara ait giderler	608.251	1.078.868
Toplam	13.571.701	3.923.638

b. İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler

Kısa Vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	62.835.018	39.695.668
Gelecek aylara ait gelirler	8.718.954	8.917.693
Kira tahakkukları	597.040	394.236
Toplam	72.151.012	49.007.597

Uzun Vadeli:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gelecek yıllara ait gelirler	3.701.489	4.759.057
Toplam	3.701.489	4.759.057

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller, üzerinden kira geliri elde edilen gayrimenkuller ile değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerden oluşmaktadır.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kule Site AVM	300.412.258	299.617.144
Ereğli Park Site AVM	37.241.473	37.241.473
Toplam	337.653.731	336.858.617

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER(devamı)****a. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri:**

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri	12.118.757	9.156.356

b. Kira geliri sağlayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Yatırım amaçlı gayrimenkul için yapılan faaliyet giderleri	116.257	99.295

c. Kira geliri sağlamayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri:

Yoktur (1 Ocak - 30 Haziran 2015 – Yoktur).

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2016
Arazi ve arsalar	62.808.245	-	-	-	62.808.245
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	791.628	-	-	-	791.628
Binalar	170.912.057	391.944	(50.000)	533.564	171.787.565
Tesis, makine ve cihazlar	84.442.378	10.042.375	(5.000)	455.137	94.934.890
Taşıtlar	9.159.471	247.460	(289.904)	-	9.117.027
Mobilya ve demirbaşlar	47.276.816	2.230.677	(12.047)	1.909.895	51.405.341
Özel maliyetler	31.156.428	92.317	-	1.059.348	32.308.093
Diğer maddi duran varlıklar	752.834	216.973	-	-	969.807
Özel tükenmeye tabi varlıklar	108.378	-	-	-	108.378
Yapılmakta olan yatırımlar	22.515.345	16.505.857	-	(2.850.599)	36.170.603
Toplam	429.923.580	29.727.603	(356.951)	1.107.345	460.401.577
Birikmiş Amortismanlar					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	347.755	24.665	-	-	372.420
Binalar	7.846.451	390.644	(8.333)	-	8.228.762
Tesis, makine ve cihazlar	49.658.611	3.628.054	(3.275)	455.137	53.738.527
Taşıtlar	6.703.167	718.091	(224.094)	-	7.197.164
Mobilya ve demirbaşlar	33.085.487	2.203.343	(3.381)	652.208	35.937.657
Özel maliyetler	16.156.105	1.368.081	-	-	17.524.186
Diğer maddi duran varlıklar	483.081	69.714	-	-	552.795
Toplam	114.280.657	8.402.592	(239.083)	1.107.345	123.551.511
Maddi duran varlıklar, net	315.642.923				336.850.066

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 428.285.827 TL'dir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu varlıklar üzerinde toplam 443.415.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**15. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlık hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Haziran 2015
Arazi ve arsalar	50.281.853	-	-	-	50.281.853
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	787.378	4.250	-	-	791.628
Binalar	159.028.706	82.170	-	180.004	159.290.880
Tesis, makine ve cihazlar	74.118.719	2.264.795	-	3.631	76.387.145
Taşıtlar	10.093.973	1.227.353	(1.669.181)	-	9.652.145
Mobilya ve demirbaşlar	41.750.505	806.398	(98.802)	14.661	42.472.762
Özel maliyetler	41.737.920	79.250	-	1.201.282	43.018.452
Diğer maddi duran varlıklar	696.784	6.900	-	-	703.684
Özel tükenmeye tabi varlıklar	171.711	-	-	-	171.711
Yapılmakta olan yatırımlar	16.867.149	11.370.933	-	(1.399.578)	26.838.504
Toplam	395.534.698	15.842.049	(1.767.983)	-	409.608.764
Birikmiş Amortismanlar					
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	298.492	24.595	-	-	323.087
Binalar	7.105.785	367.887	-	-	7.473.672
Tesis, makine ve cihazlar	44.037.848	2.949.748	-	-	46.987.596
Taşıtlar	6.932.884	820.806	(1.291.684)	-	6.462.006
Mobilya ve demirbaşlar	29.706.006	1.713.382	(98.802)	-	31.320.586
Diğer maddi duran varlıklar	358.752	67.442	-	-	426.194
Özel maliyetler	15.287.731	1.151.681	-	-	16.439.412
Toplam	103.727.498	7.095.541	(1.390.486)	-	109.432.553
Maddi duran varlıklar, net	291.635.489				300.176.211

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 364.422.731 TL'dir.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu varlıklar üzerinde toplam 393.206.580 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Diğer haklar	6.445.923	4.854	(1.107.345)	5.343.432
Bilgisayar yazılımları	3.805.799	329.336	-	4.135.135
Toplam	10.251.722	334.190	(1.107.345)	9.478.567
Birikmiş Amortismanlar				
Diğer haklar	6.038.383	54.789	(1.107.345)	4.985.827
Bilgisayar yazılımları	3.434.096	112.799	-	3.546.895
Toplam	9.472.479	167.588	(1.107.345)	8.532.722
Maddi olmayan duran varlıklar, net	779.243			945.845

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR(devamı)**

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2015
Diğer haklar	6.340.369	3.768	-	6.344.137
Bilgisayar yazılımları	3.571.481	93.267	-	3.664.748
Toplam	9.911.850	97.035	-	10.008.885
Birikmiş Amortismanlar				
Diğer haklar	5.959.665	35.707	-	5.995.372
Bilgisayar yazılımları	3.094.529	188.084	-	3.282.613
Toplam	9.054.194	223.791	-	9.277.985
Maddi olmayan duran varlıklar, net	857.656			730.900

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Kısa vadeli borç karşılıkları:**

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	7.772.049	7.428.349
Toplam	7.772.049	7.428.349

Grup, kaybedilmesi muhtemel davalara ilişkin karşılık ayırmaktadır. Aleyhte açılan davalar genellikle alacak ve tazminat davalarıdır.

Teminat / Rehin / İpotek (TRİ)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla grubun Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
- Verilen teminat mektupları	-	-
- Verilen ipotekler	-	-
B. Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler	551.536.485	556.280.832
C. Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer TRİ'ler	-	-
- Ortaklar lehine verilen	-	-
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup Grupleri lehine verilen TRİ'ler	-	-
C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
Toplam	551.536.485	556.280.832

Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla %127'dir. (31 Aralık 2015: % 129)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek ücretler	5.988.139	5.815.034
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	1.909.739	2.073.384
Toplam	7.897.878	7.888.418

b. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

Kısa vadeli

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İzin karşılıkları	3.653.187	2.867.371
Toplam	3.653.187	2.867.371

Uzun vadeli

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	10.609.803	11.053.030
Toplam	10.609.803	11.053.030

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.

Grup’un kıdem tazminatı hesaplaması karşılığının hesaplanmasında 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan 4.093 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2015– 3.828 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7,64 maaş artış oranı ve % 11,00 iskonto oranı varsayımına göre %3,12 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2015% 2,19). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Dönem başı bakiyesi	11.053.030	10.968.159
Hizmet maliyeti	905.594	915.737
Faiz maliyeti	331.187	384.070
Ödemeler	(1.659.851)	(2.669.571)
Aktüeryal fark	(20.157)	2.262.616
Dönem sonu bakiyesi	10.609.803	11.861.011

19. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV	34.414.045	30.009.459
Diğer KDV	5.527.115	5.584.406
Toplam	39.941.160	35.593.865

b. Cari dönem vergisiyle ilgili duran varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	4.537.592	2.784.878
Toplam	4.537.592	2.784.878

c. İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sayım ve tesellüm fazlaları	63.142	-
Toplam	63.142	-

20. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sermaye	60.000.000	60.000.000
Toplam	60.000.000	60.000.000

Grup sermayesi ana ortaklığın (İttifak Holding A.Ş.) sermayesinden oluşmakta olup 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sermayenin % 10 ve daha fazlasına sahip ortaklar bulunmamaktadır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL olan 60.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2015 – 60.000.000 adet hisse).

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

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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 satılmayan 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.

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

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

b. Sermaye düzeltmesi olumlu farkları:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları	2.844.094	2.844.094
Toplam	2.844.094	2.844.094

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 iştirak sermaye düzeltmesi

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	(12.659.717)	(12.659.717)
Toplam	(12.659.717)	(12.659.717)

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

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

Grup bağlı ortaklıklarından Selva Gıda Sanayi A.Ş. 2013 yılında Ana ortaklık İttifak Holding A.Ş.'nin paylarının Borsa İstanbul'dan alım satımına başlamıştır. Borsadan alınan bu paylar konsolidasyon kapsamında özkaynaklardan düşülerek karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesinde muhasebeleştirilmiştir. Alınan payların alım-satımında kaynaklanan kar/zarar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir. Selva Gıda Sanayi A.Ş. 2013 yılında 1.767.040 adet, 2014 yılında ise 7.398.649 adet olmak üzere toplam 9.165.689 adet İttifak Holding A.Ş. payı almıştır.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

d. Pay ihraç primleri / iskontoları

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Pay senedi ihraç primleri	11.946.967	11.946.967
Toplam	11.946.967	11.946.967

İttifak Holding A.Ş. tarafından ihraç edilen hisse senetleri, Sermaye Piyasası Kurulunun 28.01.2003 tarihli OFD/173 sayılı sermaye artırım 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.

Grup 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.

e. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikimdiğer kapsamlı gelirler / (giderler)

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları	219.000.489	219.000.489
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	(13.293.648)	(13.309.774)
Diğer	(195.310)	(195.310)
Toplam	205.511.531	205.495.405

f. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikimdiğer kapsamlı gelirler / (giderler)

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Karşılıklı iştirak yatırımlarından kazanç/kayıplar	(2.411.872)	(2.411.872)
Toplam	(2.411.872)	(2.411.872)

g. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	1.464.959	1.464.959
Toplam	1.464.959	1.464.959

h. Geçmiş Yıllar Karları

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş yıl karları	102.048.783	44.520.280
Toplam	102.048.783	44.520.280

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

a. Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş / çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık ve bağlı ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançoda özkaynak hesap grubunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kaleminde gösterilir.

Grup'un özkaynaklar altında yer alan kontrol gücü olmayan paylara ilişkin özkaynakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kontrol gücü olmayan paylar	61.007.297	60.186.583
Toplam	61.007.297	60.186.583

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a. Hasılat

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Market satışları	336.203.212	309.576.445	170.547.461	159.855.950
Makarna, un ve irmik satışları	95.844.174	68.641.504	48.021.628	35.718.070
İnşaat faaliyeti gelirleri	24.687.741	28.144.901	8.998.343	15.229.925
Akaryakıt satışları	4.922.257	5.123.137	2.584.186	3.183.391
Değirmen ve testere satışları	35.701.926	41.014.073	22.205.897	24.032.557
Canlı varlık satışları	10.935.976	9.826.384	5.619.842	4.982.357
Araç satışları	14.098.568	10.694.738	6.632.930	6.125.481
Diğer satışlar	18.042.701	18.710.623	8.410.495	9.614.549
Bölümler arası eliminasyon	(28.298.326)	(29.321.615)	(14.273.370)	(14.651.695)
Net satışlar	512.138.229	462.410.190	258.747.412	244.090.585

b. Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Market satışları	254.219.226	240.145.654	127.612.605	124.334.298
Makarna, un ve irmik satışları	78.850.086	54.091.306	38.759.650	28.574.063
İnşaat faaliyeti gelirleri	27.133.038	24.349.389	13.038.758	11.672.362
Akaryakıt satışları	4.518.291	4.939.494	2.372.764	3.078.570
Değirmen ve testere satışları	23.559.046	26.267.396	15.645.739	16.461.359
Canlı varlık satışları	8.948.137	8.917.084	5.359.756	4.402.566
Araç satışları	12.816.137	9.984.034	6.149.101	5.753.675
Diğer satışlar	15.514.328	16.052.868	7.174.795	8.113.642
Bölümler arası eliminasyon	(20.547.158)	(27.204.981)	(8.942.643)	(10.826.969)
Toplam	405.011.131	357.542.244	207.170.525	191.563.566

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ**

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Genel yönetim giderleri	17.654.924	17.052.154	9.644.645	8.244.175
Pazarlama giderleri	69.472.853	66.043.233	36.205.106	34.345.481
Araştırma ve geliştirme giderleri	488.390	469.494	254.498	219.705
Toplam	87.616.167	83.564.881	46.104.249	42.809.361

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLERa. Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Şüpheli ticari alacak karşılık iptalleri	1.410.985	36.145	1.271.846	(21.234)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin iptaller	879.174	970.332	867.826	924.946
Geçmiş dönem gelirleri	172.871	3.255.045	30.000	1.446.349
Diğer	1.277.603	2.449.265	67.764	1.237.246
Toplam	3.740.633	6.710.787	2.237.436	3.587.307

b. Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Ticari alacaklar karşılık giderleri	1.002.130	599.430	885.030	432.036
Önceki dönem gider ve zararlar	721.857	1.272.861	-	353.234
Diğer	1.459.189	747.186	(1.113.869)	349.819
Toplam	3.183.176	2.619.477	(228.839)	1.135.089

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLERa. Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Maddi duran varlık satış karları	1.214.006	1.705.225	548.121	1.050.297
Toplam	1.214.006	1.705.225	548.121	1.050.297

b. Yatırım faaliyetlerinden giderler:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Maddi duran varlık satış zararları	2.308.747	154.529	2.269.910	154.529
Toplam	2.308.747	154.529	2.269.910	154.529

25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİa. Finansman gelirleri:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Kur farkı ve komisyon gelirleri	1.679.731	8.362.925	702.426	8.002.723
Reeskont faiz gelirleri	4.569.252	4.353.654	(682.548)	228.785
Toplam	6.248.983	12.716.579	19.878	8.231.508

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

b. Finansman giderleri:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Kur farkı ve komisyon giderleri	3.598.432	10.916.947	2.228.021	5.852.228
Reeskont faiz giderleri	6.063.859	5.624.394	85.208	365.743
Kredi faiz ve vade farkı giderleri	6.258.048	13.996.776	3.313.246	8.913.011
Toplam	15.920.339	30.538.117	5.626.475	15.130.982

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere,
- Gelir ve Kurumlar Vergisi’nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci 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.

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

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Bilanço tarihleri itibariyle Grup’un vergi varlığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler	202.573	24.614
Toplam	202.573	24.614

Gelir tablosu:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Dönem vergi gideri	(1.383.681)	(181.257)	(705.076)	188.885
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(4.618.300)	304.936	1.451.831	(145.925)
Vergi gelir/(gideri)	(6.001.981)	123.679	746.755	42.960

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)****Ertelenmiş vergi**

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "zamanlama farklılıkları"nın bilanço yöntemine göre, vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları suretiyle hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Ticari alacaklar reeskontu	1.186.910	237.382	1.370.988	274.198
Kıdem tazminatı karşılığı	10.609.803	2.121.961	11.053.030	2.210.606
İzin karşılıkları	3.653.187	730.637	2.867.371	573.474
Finansal yükümlülükler	3.323.435	664.687	3.853.890	770.778
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	6.566.858	1.313.372	6.419.139	1.283.828
Dava karşılıkları	7.772.049	1.554.410	7.428.349	1.485.670
Diğer dönen ve duran varlıklar	4.089.087	817.817	5.069.175	(17.294)
Ticari alacak düzeltilmesi	36.000	7.200	17.171	3.434
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(12.322.995)	(2.464.599)	(11.895.307)	(2.379.061)
Ticari borçlar reeskontu	(3.005.859)	(601.172)	(4.714.039)	(942.808)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirilme artışı	(184.208.260)	(36.841.652)	(184.208.260)	(36.841.652)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirilme artışı	(126.261.989)	(25.252.398)	(126.261.989)	(25.252.398)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gelir tablosuna yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı	(138.376.858)	(27.675.372)	(138.376.858)	(27.675.372)
Canlı varlıklar	-	-	1.073.818	214.764
Devam eden inşaat işlerine ilişkin düzeltmeler	(19.851.974)	(3.970.395)	7.780.211	1.556.042
İndirilebilir geçmiş yıl mali zararları	12.330.754	2.466.151	12.330.754	2.466.151
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) , net	(434.459.852)	(86.891.971)	(406.192.557)	(82.269.640)

Ertelenmiş vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015
Dönembaşı ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(82.269.640)	(70.020.801)
Dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(4.618.300)	304.936
Diğer kapsamlı gelir ertelenmiş vergi etkisi	(4.031)	362.019
Dönemsonu ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	(86.891.971)	(69.353.846)

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

1 Ocak - 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak -30 Haziran 2015 dönemlerine ait finansal tablolar için Grup hisselerinin birim pay başına kar/zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Net dönem karı	3.300.310	9.247.212	1.357.282	6.209.130
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı	1.207.690	763.395	511.362	507.064
Ana ortaklığa ait net dönem karı	2.092.620	8.483.817	845.920	5.702.066
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000
Pay başına kazanç (TL)	0,0550	0,1541	0,0226	0,1035

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

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

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

Faiz oranı riski

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

Yabancı para riski

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

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski

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

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

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

Likidite riski

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

Sermaye risk yönetimi

Grup, 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 borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Toplam finansal borçlar	281.690.139	313.460.303
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	31.527.379	23.912.263
Net finansal borç	250.162.760	289.548.040
Toplam öz sermaye	432.643.341	429.881.424
Toplam sermaye	682.806.101	719.429.464
Net Finansal Borç/Toplam Sermaye oranı	37%	40%

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Grup'un bilançosunda maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Makul (rayiç) değer

Makul bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Makul değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akış tabloları, finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

Konsolide nakit akış tablolarında gösterilen "Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler" ile "Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler" satırlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	2.022.597	1.609.941
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	343.700	(23.017)
	<u>2.366.297</u>	<u>1.586.924</u>
Değer düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler		
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(408.855)	563.285
	<u>(408.855)</u>	<u>563.285</u>

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

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 19 Ağustos 2016 tarihinde Grup Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.
