

İTTİFAK HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

İçindekiler

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	2
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.....	37
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	37
8. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	38
9. FİNANSAL BORÇLAR	38
10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	41
11. STOKLAR.....	42
12. CANLI VARLIKLAR	42
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	43
14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	44
15. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	45
16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	47
17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	47
18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	48
19. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	49
20. ÖZKAYNAKLAR.....	50
21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	53
22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	53
23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	54
24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	54
25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	54
26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	55
27. PAY BAŞINA KAZANÇ	56
28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	57
29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSALRİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	58
30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	59
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 EYLÜL 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ref	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	22.197.211	23.912.263
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	1.659.083	1.909.727
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	133.681.019	129.800.404
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	26.048.205	22.814.760
Stoklar	11	361.567.584	294.322.052
Canlı Varlıklar	12	3.941.844	4.807.496
Peşin Ödenmiş Giderler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	13	58.251.235	69.554.989
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	748.480	24.614
Diğer Dönen Varlıklar			
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	5	30.958.264	26.729.417
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	19	51.389.440	62.178.018
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		690.442.365	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	18.235	201.441
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	1.483.735	1.575.176
Canlı Varlıklar	12	-	1.190.538
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	338.668.281	336.858.617
Maddi Duran Varlıklar			
<i>Arazi ve Arsalar</i>	15	64.608.245	62.808.245
<i>Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri</i>	15	405.597	443.873
<i>Binalar</i>	15	163.362.017	163.065.606
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>	15	40.370.379	34.783.767
<i>Taşıtlar</i>	15	1.578.490	2.456.304
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	15	20.314.213	14.191.329
<i>Özel Maliyetler</i>	15	14.754.908	15.000.323
<i>Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar</i>	15	108.378	108.378
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>	15	36.710.486	22.515.345
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>	15	444.898	269.753
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
<i>Diğer Haklar</i>	16	328.621	407.540
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>	16	591.261	371.703
Peşin Ödenmiş Giderler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	13	14.934.452	3.923.638
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	10.125.825	8.676.509
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Duran Varlıklar	26	4.690.316	2.784.878
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		713.883.225	672.017.851
TOPLAM VARLIKLAR		1.404.325.590	1.308.071.591

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

	Ref	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			
Banka Kredileri	9	128.779.914	110.930.173
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	1.836.083	1.284.916
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
Banka Kredileri	9	214.036.262	167.888.765
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	6.420.330	5.407.680
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	339.962	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	225.647.879	211.517.364
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	8.099.505	7.888.418
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5	11.981.923	1.312.811
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	2.856.108	4.121.965
Ertelenmiş Gelirler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	13	79.540.057	48.613.361
Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	26	201.500	354.060
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	18	3.609.635	2.867.371
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	7.645.049	7.428.349
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	922.444	394.236
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		691.916.651	570.009.469
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			
Banka Kredileri	9	149.391.240	193.569.342
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	13.904.033	7.675.872
Ticari Borçlar			
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	-	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	11.179.661	11.053.030
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	89.546.734	90.946.149
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		267.723.157	308.180.698
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		959.639.808	878.190.167

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

ÖZKAYNAKLAR	Ref	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		378.886.988	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	(14.147.040)	(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	455.089	(2.411.872)
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
<i>Yasal Yedekler</i>	20	1.464.959	1.464.959
Diğer Yedekler		819.384	804.237
Geçmiş Yıllar Kârları	20	99.330.572	44.520.280
Dönem Net Kârı/Zararı		10.033.059	57.696.046
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20	65.798.794	60.186.583
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		444.685.782	429.881.424
TOPLAM KAYNAKLAR		1.404.325.590	1.308.071.591

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI	Ref	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Hasılat	21	741.468.573	708.839.306	229.330.344	246.429.116
Satışların Maliyeti	21	(584.702.446)	(545.839.292)	(179.691.315)	(188.297.048)
Brüt Kâr		156.766.127	163.000.014	49.639.029	58.132.068
Genel Yönetim Giderleri	22	(24.365.023)	(18.054.857)	(6.710.099)	(1.002.703)
Pazarlama Giderleri	22	(102.663.236)	(100.461.572)	(33.190.383)	(34.418.339)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	22	(704.937)	(664.532)	(216.547)	(195.038)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	4.883.804	6.337.775	1.143.171	(373.012)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	23	(2.480.594)	(5.935.121)	702.582	(3.315.644)
Esas Faaliyet Kârı		31.436.141	44.221.707	11.367.753	18.827.332
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	2.128.683	5.735.996	914.677	4.030.771
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24	(3.271.859)	(241.451)	(963.112)	(86.922)
Faaliyet Kârı		30.292.965	49.716.252	11.319.318	22.771.181
Finansman Gelirleri	25	5.398.826	14.591.538	(850.157)	1.874.959
Finansman Giderleri	25	(25.708.321)	(47.698.935)	(9.787.982)	(17.160.818)
Vergi Öncesi Kâr		9.983.470	16.608.855	681.179	7.485.322
Vergi Gideri/Geliri					
Dönem Vergi Gideri	26	(1.399.796)	(457.827)	(16.115)	(276.570)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	2.714.088	(1.323.577)	7.332.388	(1.628.513)
NET DÖNEM KARI		11.297.762	14.827.451	7.997.452	5.580.239
Dönem Kârının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.264.703	991.157	57.013	227.762
Ana Ortaklık Payları		10.033.059	13.836.294	7.940.439	5.352.477
Pay Başına Kazanç	27	0,19	0,25	0,13	0,09

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

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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
NET DÖNEM KARI	11.297.762	14.827.451	7.997.452	5.580.239
<i>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</i>	(837.266)	(2.264.008)	(853.392)	(453.915)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(1.046.583)	(2.830.010)	(1.066.741)	(567.394)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	209.317	566.002	213.349	113.479
<i>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</i>	2.866.961	-	2.866.961	-
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	2.866.961	-	2.866.961	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER	2.029.695	(2.264.008)	2.013.569	(453.915)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	13.327.457	12.563.443	10.011.021	5.126.324
<i>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</i>				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.264.703	991.157	57.013	227.762
Ana Ortaklık Payları	12.062.754	11.572.286	9.954.008	4.898.562

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

CARI DÖNEM	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	Paylara ilişkin Primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
						Tanımlanmış Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)					Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Kar veya Zararı			
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla 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)	-	-	-	-	-	-	(837.266)	-	2.866.961	-	-	-	10.033.059	12.062.754	1.264.703	13.327.457
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.033.059	10.033.059	1.264.703	11.297.762
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	(837.266)	-	2.866.961	-	-	-	-	2.029.695		2.029.695
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.147	(2.885.754)	-	(2.870.607)	4.347.508	1.476.901
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	60.000.000	2.844.094	(5.558)	(12.659.717)	11.946.967	219.000.489	(14.147.040)	(195.310)	455.089	1.464.959	819.384	99.330.572	10.033.059	378.886.988	65.798.794	444.685.782

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

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

ÖNCEKİ DÖNEM	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltilmesi	Paylara ilişkin Primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
						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 Kar veya Zararı			
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakıyeler	60.000.000	2.844.094	-	(12.659.717)	11.946.967	211.907.871	(9.770.459)	-	(2.411.872)	1.464.959	770.594	34.742.799	9.889.926	308.725.162	53.474.945	362.200.107
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.889.926	(9.889.926)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	(2.264.008)	(195.310)	-	-	-	-	13.836.294	11.376.976	991.157	12.368.133
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.836.294	13.836.294	991.157	14.827.451
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	-	-	(2.264.008)	(195.310)	-	-	-	-	-	(2.459.318)	-	(2.459.318)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)	-	-	(5.558)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.558)	-	(5.558)
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(111.105)	-	(111.105)	-	(111.105)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.623	-	-	3.623	5.256	8.879
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bakıyeler	60.000.000	2.844.094	(5.558)	(12.659.717)	11.946.967	211.907.871	(12.034.467)	(195.310)	(2.411.872)	1.464.959	774.217	44.521.620	13.836.294	319.989.098	54.471.358	374.460.456

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

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

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)	Ref	11.297.762	14.827.451
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		12.555.578	14.440.802
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12,15,16	13.568.342	11.992.242
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	23	(302.583)	818.581
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17,18	2.070.337	1.561.450
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	216.700	(23.017)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	7	(2.326.958)	509.966
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	7	(650.921)	1.411.246
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	(2.714.088)	1.323.577
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		1.551.573	(107.784)
<i>Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler</i>			
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)	24	1.143.176	(3.045.459)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(21.829.024)	(50.085.710)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	250.644	1.272.027
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.067.867)	(12.635.068)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	-	(500.546)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(3.142.004)	2.776.381
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	11	(67.245.532)	(58.392.298)
Canlı Varlıklardaki Azalış (Artış)	12	865.652	(636.401)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	292.940	(2.747.476)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	339.962	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	14.604.188	488.970
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	18	211.087	(584.066)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(1.265.857)	2.005.730
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	13	29.869.128	21.499.139
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		3.930.427	(1.214.595)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		528.208	(1.417.507)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.400.584)	(4.406.040)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	18	(2.248.024)	(4.622.028)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(152.560)	215.988
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(39.103.534)	(19.331.207)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	(97.912)	4.092.503
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	16	20.922	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(37.649.606)	(22.344.766)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	16	(423.744)	(106.185)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(1.809.664)	-
Canlı Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	1.362.684	159.092
Canlı Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(506.214)	(1.131.851)
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		37.764.750	53.224.515
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(195.310)
Karşılıklı İştirak Paylarındaki Değişimden Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Karşılıklı İştirak Paylarındaki Değişimden Kaynaklanan Nakit Girişleri	20	2.866.961	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişleri	9	246.466.548	455.519.468
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	9	551.167	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(226.647.412)	(396.584.445)
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları	9	-	(1.611.341)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki Artış	5	10.669.112	966.558
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	3.858.374	(4.870.415)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.715.052)	8.669.811
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		23.912.263	26.045.501
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	22.197.211	34.715.312

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket ile Bağlı Ortaklıklarında ("Grup") çalışan ortalama personel sayısı 3.287 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 Eylül 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.
- Big Planlama ve Yön. Müh. 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 Hayvancılık Eğitim San.Tic.A.Ş.
- Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.
- Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 60.000.000 TL'dir ve her biri 1 TL itibari 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı sermaye tavanı	150.000.000	150.000.000
Onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	60.000.000	60.000.000
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.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Perakende Faaliyetleri:

Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş. şirketi, 9 ilde 96 adet Adese, 59 adet Adesem ve 9 adet diğer mağazalar (Unlu mamüller satışı ve benzeri diğer mağazalar) olmak üzere toplam 164 mağazada faaliyet göstermektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Adese ve Adesem mağazalarının toplamı 141.260 metrekare ve diğer mağazalar toplamı 16.250 metrekare olmak üzere toplam 157.510 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 vb. projelerin yapımını üstlenmektedir.

Enerji Faaliyetleri:

Şirket bağlı ortaklıklarından 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, 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 Eylül 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 2.462 kişidir. (31 Aralık 2015 – 2.743).

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

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 132 kişidir. (31 Aralık 2015 – 172).

Şirket'in kayıtlı adresi 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 208 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 7 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 210 kişidir. (31 Aralık 2015 – 177).

Şirket'in kayıtlı adresi 2. Organize Sanayi Bölgesi Lalehan Cad. No:61 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 alışı, satış ve kiralama, iç ve dış ticaret alanında faaliyet göstermektedir. 30 Eylül 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 22 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam personeli 37 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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, 14.1 No'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/IFRS) 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/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların onaylanması:

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 9 Kasım 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 Eylül 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 1 Ocak - 30 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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
İmaş Makine Sanayi A.Ş.	99,4	97,5
Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş. (**)	85,3	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.

(***)29.09.2016 tarihinde Adese Petrol Ürünleri Taş. San. Tic. A.Ş. ile İmaş Makine Sanayi A.Ş. adı altında birleşmiştir.

30 Eylül 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 yöntemi ile değerlendirilen finansal yatırımları 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 kurulan Afen Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş. ve Erpa Enerji Üretim Sanayi Tic. A.Ş. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla elektrik üretimi için gerekli testleri yaptırma sürecinde olup elektrik enerjisi satışıyla ilgili bir gelir elde etmemiştir.

Hizmet gelirleri

Gelir tamamlanma oranı dikkate alınarak muhasebeleştirilmektedir.

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

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 tanımlanmaktadır.

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	2.9959	2,9076
EURO	3.3608	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 - kiralyan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralaan 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 işlemten 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 Eylül 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, asıl 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 EYLÜL 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. Grup operasyonel olarak inşaat, perakende, üretim, enerji ve hizmet faaliyetlerini yurtiçinde yürütmektedir.

Toplam Varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Üretim	574.029.167	472.592.977
İnşaat	513.156.538	435.269.950
Perakende	906.071.956	861.106.241
Hizmet ve Enerji	629.378.760	290.911.062
Toplam	2.622.636.421	2.059.880.230
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(1.218.310.831)	(751.808.639)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	1.404.325.590	1.308.071.591
Toplam Yükümlülükler		
Üretim	484.916.041	402.446.286
İnşaat	483.813.375	396.621.131
Perakende	451.274.262	413.550.717
Hizmet ve Enerji	413.710.882	88.795.155
Toplam	1.833.714.560	1.301.413.289
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(874.074.752)	(423.223.122)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	959.639.808	878.190.167

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

	Üretim	İnşaat	Perakende	Hizmet ve Enerji	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı hasılat	196.343.571	27.518.730	483.097.599	34.508.672	-	741.468.573
Grup içi hasılat	5.163.347	3.577.881	19.629.942	12.020.757	(40.391.926)	-
Toplam hasılat	201.506.918	31.096.611	502.727.541	46.529.429	(40.391.926)	741.468.573
Satışların maliyeti	(154.288.551)	(37.985.977)	(381.220.997)	(39.411.542)	28.204.621	(584.702.446)
Brüt Kar/(Zarar)	47.218.367	(6.889.366)	121.506.544	7.117.887	(12.187.305)	156.766.127
Genel yönetim giderleri	(9.638.036)	(3.229.717)	(16.802.327)	(4.185.995)	9.491.052	(24.365.023)
Pazarlama giderleri	(16.994.781)	-	(86.956.299)	(1.265.136)	2.552.980	(102.663.236)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(704.937)	-	-	-	-	(704.937)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.708.039	1.412.994	591.239	1.282.389	(110.857)	4.883.804
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(1.428.176)	(736.428)	-	(337.695)	21.705	(2.480.594)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	20.160.476	(9.442.517)	18.339.157	2.611.450	(232.425)	31.436.141
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.627.566	165.652	183.399	152.066	-	2.128.683
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(4.712.439)	-	(965.580)	-	2.406.160	(3.271.859)
Finansman Öncesi Faaliyet K/(Z)	17.075.603	(9.276.865)	17.556.976	2.763.516	2.173.735	30.292.965
Finansman gelirleri	20.061.095	4.201.341	14.959.052	270.478	(34.093.140)	5.398.826
Finansman giderleri	(26.534.999)	(6.877.057)	(23.396.483)	(2.941.790)	34.042.008	(25.708.321)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	10.601.699	(11.952.581)	9.119.545	92.204	2.122.603	9.983.470

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama:

	Üretim	İnşaat	Perakende	Hizmet ve Enerji	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup Dışı Hasılat	150.273.486	46.668.331	483.440.118	42.544.661	(14.087.290)	708.839.306
Grup İçi Hasılat	15.720.335	510.964	2.365.276	10.725.040	(29.321.615)	-
Toplam Hasılat	165.993.821	47.179.295	485.805.394	53.269.701	(43.408.905)	708.839.306
Satışların Maliyeti	(115.923.841)	(40.642.062)	(378.407.571)	(47.486.934)	36.621.116	(545.839.292)
Brüt Kar/(Zarar)	50.069.980	6.537.233	107.397.823	5.782.767	(6.787.789)	163.000.014
Genel Yönetim Giderleri	(6.012.779)	(529.876)	(17.348.032)	(3.642.396)	9.478.226	(18.054.857)
Pazarlama Giderleri	(18.925.951)	-	(82.185.144)	(2.685.155)	3.334.678	(100.461.572)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(630.499)	-	(34.033)	-	-	(664.532)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.468.576	4.730.942	15.650	1.692.011	(1.569.404)	6.337.775
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(5.110.775)	(1.555.348)	(128.405)	(124.831)	984.238	(5.935.121)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	20.858.552	9.182.951	7.717.859	1.022.396	5.439.949	44.221.707
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.661.239	301.136	900.369	2.824.166	49.086	5.735.996
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(164.139)	-	(73.763)	(3.549)	-	(241.451)
Özk. Yön. Değ. Yatırımların K/Z Paylar	-	-	(178.659)	-	178.659	-
Finansman Öncesi Faaliyet K/(Z)	22.355.652	9.484.087	8.365.806	3.843.013	5.667.694	49.716.252
Finansman Gelirleri	17.115.502	4.360.933	14.305.208	616.848	(21.806.953)	14.591.538
Finansman Giderleri	(84.888.312)	(23.268.736)	(16.787.096)	(3.546.098)	80.791.307	(47.698.935)
Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(45.417.158)	(9.423.716)	5.883.918	913.763	64.652.048	16.608.855

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İttifak İnşaat Mühendislik Müteahhitlik Tic. A.Ş.	1.659.083	1.609.503
İM İnşaat Mimarlık Mühendislik Müteahhitlik Ve Tic. A.Ş.	-	300.224
Toplam	1.659.083	1.909.727

b. İlişkili taraflaraticari borçlar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İttifak İnşaat Mühendislik Müteahhitlik Tic. A.Ş. (*)	339.962	-
Toplam	339.962	-

(*)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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ortaklara borçlar	11.981.923	1.312.811
Toplam	11.981.923	1.312.811

d. İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Asaf İş Ortaklığı	30.958.264	26.729.417
Toplam	30.958.264	26.729.417

e. İlişkili taraflara sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
-Ücretler	4.053.337	3.870.097
Toplam	4.053.337	3.870.097

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Nakit	2.768.271	2.693.514
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduat	11.949.530	13.696.673
Kredi kartı alacakları	7.479.410	7.522.076
Toplam	22.197.211	23.912.263

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alıcılar	123.391.201	117.576.620
Alacak senetleri	11.012.245	13.235.114
Ertelenmiş finansman gideri	(747.497)	(1.370.988)
Diğer ticari alacaklar	25.070	359.658
Şüpheli ticari alacaklar	10.284.762	10.587.345
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(10.284.762)	(10.587.345)
Toplam	133.681.019	129.800.404

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Dönem başı karşılık tutarı	10.587.345	10.101.883
Dönem içinde ayrılan karşılık	987.047	869.581
Dönem içinde iptal / tahsil edilen	(1.289.630)	(51.000)
Dönem sonu karşılık tutarı	10.284.762	10.920.464

Uzun vadeli:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alacak senetleri	20.300	230.936
Ertelenmiş finansman gideri	(2.065)	(29.495)
Toplam	18.235	201.441

b. İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	159.576.701	162.271.908
Borç senetleri	68.458.259	53.929.159
Ertelenmiş finansman geliri	(2.387.081)	(4.683.703)
Toplam	225.647.879	211.517.364

Uzun vadeli:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Borç senetleri	-	207.584
Ertelenmiş finansman geliri	-	(30.336)
Toplam	-	177.248

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri (*)		
- TL Krediler	103.218.218	80.849.125
- USD Krediler	11.173.528	15.690.698
- EURO Krediler	14.388.168	14.390.350
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	1.836.083	1.284.916
Toplam	130.615.997	112.215.089

(*) Kısa Vadeli Banka Kredilerinin Detayı:

30 Eylül 2016:

Katılım Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	9,12% - 14,20%	21.249.152	21.249.152
USD Krediler	3,60% - 6,80%	389.922	1.168.166
EURO Krediler	0,33% - 4,68%	422.713	1.420.655
			23.837.973

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	Döviz Tutarı
TL Krediler	1,14% - 14,20%	81.969.066	81.969.066
USD Krediler	1,40% - 6,75%	3.339.685	10.005.362
EURO Krediler	0,75% - 6,80%	3.858.460	12.967.513
			104.941.941

	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	103.218.218	103.218.218
USD Krediler	3.729.607	11.173.528
EURO Krediler	4.281.173	14.388.168
Toplam		128.779.914

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri(*)		
- TL Krediler	155.027.843	125.546.010
- USD Krediler	2.960.513	13.374.848
- EURO Krediler	56.047.906	28.967.907
Finansal kiralama anapara ve faizleri	7.346.837	5.814.560
Finansal kiralama faizleri	(926.507)	(406.880)
Toplam	220.456.592	173.296.445

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

30 Eylül 2016:

Katılım Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	9,12% - 14,20%	20.637.547	20.637.547
USD Krediler	3,60% - 6,80%	175.071	524.494
EURO Krediler	0,33% - 4,68%	9.131.714	30.689.864
			51.851.905

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	Döviz Tutarı
TL Krediler	1,29% - 14,20%	134.390.296	134.390.296
USD Krediler	0,00% - 6,75%	813.117	2.436.019
EURO Krediler	0,75% - 6,80%	7.545.239	25.358.042
			162.184.357

	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	155.027.843	155.027.843
USD Krediler	988.188	2.960.513
EURO Krediler	16.676.953	56.047.906
Toplam		214.036.262

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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	1,15% - 6,75%	690.355	2.007.275
EURO 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri(*)		
- TL Krediler	96.155.309	132.090.186
- USD Krediler	5.725.803	6.732.791
- EURO Krediler	47.510.128	54.746.365
Finansal kiralama anapara ve faizleri	14.684.149	9.389.095
Finansal kiralama faizleri	(780.116)	(1.713.223)
Toplam	163.295.273	201.245.214

(*) Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Detayı:

30 Eylül 2016:

Katılım Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	9,12% - 14,20%	4.059.396	4.059.396
EURO Krediler	0,33% - 6,80%	2.468.080	8.294.726
			12.354.122

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	1,29% - 14,20%	92.095.913	92.095.913
USD Krediler	0,00% - 6,75%	1.911.213	5.725.803
EURO Krediler	0,75% - 6,80%	11.668.473	39.215.402
			137.037.118

	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	96.155.309	96.155.309
USD Krediler	1.911.213	5.725.803
EURO Krediler	14.136.553	47.510.128
Toplam		149.391.240

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 yıldan az	7.346.837	5.814.560
1 – 5 yıl arası	14.684.149	9.389.095
Toplam anapara + faiz	22.030.986	15.203.655
Gelecek yıllara ait faiz gideri (-)	(1.706.623)	(2.120.103)
Finansal kiralama borçları anapara toplamı	20.324.363	13.083.552
Gösterimi:		
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	7.346.837	5.814.560
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(926.507)	(406.880)
Kısa vadeli anapara	6.420.330	5.407.680
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	14.684.149	9.389.095
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(780.116)	(1.713.223)
Uzun vadeli anapara	13.904.033	7.675.872
Toplam	20.324.363	13.083.552

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a. İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar:

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hisse senedi satışından alacaklar	13.320.000	13.320.000
Vergi dairesinden alacaklar	11.420.651	8.223.959
Konut Yapı Kooperatifinden alacaklar	1.139.852	1.139.852
Verilen depozito ve teminatlar	119.856	50.460
Personelden alacaklar	-	7.658
Diğer	47.846	72.831
Toplam	26.048.205	22.814.760

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Uzun vadeli:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar (*)	1.483.735	1.575.176
Toplam	1.483.735	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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	1.661.094	3.047.774
Alınan depozito ve teminatlar	865.427	1.070.450
Diğer	329.587	3.741
Toplam	2.856.108	4.121.965

11. STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gayrimenkul stokları	194.854.199	135.264.584
Market stokları	112.724.641	115.471.235
Un, makarna ve irmik stokları	33.280.894	26.910.717
Değirmen, kantar ve testere stokları	15.011.943	9.843.645
Binek araçlar ve yedek parça stokları	3.953.241	3.829.590
Canlı hayvan ürünleri ve yem stokları	1.736.426	2.712.971
Akaryakıt stokları	-	209.653
Diğer	6.240	79.657
Toplam	361.567.584	294.322.052

Stoklar üzerinde 91.862.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2015-88.270.000 TL)

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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Büyükbaş etlik hayvanlar	3.637.434	4.801.959
Küçükbaş etlik hayvanlar	304.410	5.537
Toplam	3.941.844	4.807.496

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***12. CANLI VARLIKLAR(devamı)****b. Uzun vadeli canlı varlıklar**

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

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli canlı varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 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

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**a. İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler**Kısa Vadeli:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen sipariş avansları	50.410.256	66.228.052
Gelecek aylara ait giderler	7.063.585	2.699.379
İş avansları	163.702	126.083
Personel avansları	613.692	501.475
Toplam	58.251.235	69.554.989

Uzun Vadeli:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen sipariş avansları	14.591.105	2.844.770
Gelecek yıllara ait giderler	343.347	1.078.868
Toplam	14.934.452	3.923.638

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)

b. İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler

Kısa Vadeli:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	71.770.282	39.695.668
Gelecek aylara ait gelirler	7.769.775	8.917.693
Toplam	79.540.057	48.613.361

Uzun Vadeli:

	30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kule Site AVM	301.426.808	299.617.144
Ereğli Park Site AVM	37.241.473	37.241.473
Toplam	338.668.281	336.858.617

a. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri	16.900.264	14.026.121

b. Kira geliri sağlayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Yatırım amaçlı gayrimenkul için yapılan faaliyet giderleri	175.918	152.090

c. Kira geliri sağlamayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri:

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Arazi ve arsalar	64.608.245	62.808.245
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	405.597	443.873
Binalar	163.362.017	163.065.606
Tesis, makine ve cihazlar	40.370.379	34.783.767
Taşıtlar	1.578.490	2.456.304
Mobilya ve demirbaşlar	20.314.213	14.191.329
Özel maliyetler	14.754.908	15.000.323
Özel tükenmeye tabi varlıklar	108.378	108.378
Yapılmakta olan yatırımlar	36.710.486	22.515.345
Diğer maddi duran varlıklar	444.898	269.753
Toplam	342.657.611	315.642.923

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

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2016
Arazi ve arsalar	62.808.245	1.800.000	-	-	64.608.245
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	791.628	-	(4.506)	-	787.122
Binalar	170.912.057	393.689	(50.000)	533.564	171.789.310
Tesis, makine ve cihazlar	84.442.378	11.786.845	(996.360)	575.922	95.808.785
Taşıtlar	9.159.471	249.224	(545.032)	-	8.863.663
Mobilya ve demirbaşlar	47.276.816	8.565.468	(700.828)	1.909.895	57.051.351
Özel maliyetler	31.156.428	143.585	(1.163.877)	1.695.039	31.831.175
Diğer maddi duran varlıklar	752.834	286.123	-	-	1.038.957
Özel tükenmeye tabi varlıklar	108.378	-	-	-	108.378
Yapılmakta olan yatırımlar	22.515.345	17.807.109	(4.893)	(3.607.075)	36.710.486
Toplam	429.923.580	41.032.043	(3.465.496)	1.107.345	468.597.472
Birikmiş Amortismanlar					
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	347.755	36.999	(3.229)	-	381.525
Binalar	7.846.451	589.175	(8.333)	-	8.427.293
Tesis, makine ve cihazlar	49.658.611	5.673.360	(348.702)	455.137	55.438.406
Taşıtlar	6.703.167	1.058.376	(476.370)	-	7.285.173
Mobilya ve demirbaşlar	33.085.487	3.423.050	(423.607)	652.208	36.737.138
Özel maliyetler	16.156.105	2.080.153	(1.159.991)	-	17.076.267
Diğer maddi duran varlıklar	483.081	110.978	-	-	594.059
Toplam	114.280.657	12.972.091	(2.420.232)	1.107.345	125.939.861
Maddi duran varlıklar, net	315.642.923				342.657.611

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 426.631.372 TL'dir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu varlıklar üzerinde toplam 452.880.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

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

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

Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 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	184.158	-	180.004	159.392.868
Tesis, makine ve cihazlar	74.118.719	2.716.978	(411.207)	190.237	76.614.727
Taşıtlar	10.093.973	1.587.619	(2.464.672)	-	9.216.920
Mobilya ve demirbaşlar	41.750.505	1.077.478	(120.298)	87.007	42.794.692
Özel maliyetler	41.737.920	239.628	-	2.000.893	43.978.441
Diğer maddi vuran varlıklar	696.784	8.300	-	-	705.084
Özel tükenmeye tabi varlıklar	171.711	-	(63.333)	-	108.378
Yapılmakta olan yatırımlar	16.867.149	20.323.637	-	(2.458.141)	34.732.645
Toplam	395.534.698	26.142.048	(3.059.510)	-	418.617.236
Birikmiş Amortismanlar					
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	298.492	36.929	-	-	335.421
Binalar	7.105.785	552.898	-	-	7.658.683
Tesis, makine ve cihazlar	44.037.848	4.366.532	(223.752)	-	48.180.628
Taşıtlar	6.932.884	1.225.583	(1.672.649)	-	6.485.818
Mobilya ve demirbaşlar	29.706.006	2.556.822	(116.065)	-	32.146.763
Diğer maddi vuran varlıklar	15.287.731	1.754.807	-	-	17.042.538
Özel maliyetler	358.752	97.939	-	-	456.691
Toplam	103.727.498	10.591.510	(2.012.466)	-	112.306.542
Maddi duran varlıklar, net	291.807.200				306.310.694

Maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 365.374.735 TL'dir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sahip olduğu varlıklar üzerinde toplam 387.252.267 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer haklar	328.621	407.540
Bilgisayar yazılımları	591.261	371.703
Toplam	919.882	779.243

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

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Diğer haklar	6.445.923	-	-	(1.107.345)	5.338.578
Bilgisayar yazılımları	3.805.799	423.744	(159.590)	-	4.069.953
Toplam	10.251.722	423.744	(159.590)	(1.107.345)	9.408.531
Birikmiş Amortismanlar					
Diğer haklar	6.038.383	78.919	-	(1.107.345)	5.009.957
Bilgisayar yazılımları	3.434.096	183.264	(138.668)	-	3.478.692
Toplam	9.472.479	262.183	(138.668)	(1.107.345)	8.488.649
Maddi olmayan duran varlıklar, net	779.243				919.882

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

Maliyet	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Diğer haklar	6.340.369	3.768	-	-	6.344.137
Bilgisayar yazılımları	3.571.481	102.417	-	-	3.673.898
Toplam	9.911.850	106.185	-	-	10.018.035
Birikmiş Amortismanlar					
Diğer haklar	5.959.665	53.570	-	-	6.013.235
Bilgisayar yazılımları	3.094.529	263.413	-	-	3.357.942
Toplam	9.054.194	316.983	-	-	9.371.177
Maddi olmayan duran varlıklar, net	857.656				646.858

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	7.645.049	7.428.349
Toplam	7.645.049	7.428.349

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

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Teminat / Rehin / İpotek (TRİ)

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

	30 Eylül 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	452.880.000	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	452.880.000	556.280.832

Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %102'dir. (31 Aralık 2015: % 129)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek ücretler	5.960.063	5.815.034
Sosyal güvenlik ve vergi borçları	2.139.442	2.073.384
Toplam	8.099.505	7.888.418

b. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

Kısa vadeli

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İzin karşılıkları	3.609.635	2.867.371
Toplam	3.609.635	2.867.371

Uzun vadeli

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	11.179.661	11.053.030
Toplam	11.179.661	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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan 4.297,21TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2015- 3.828,37 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. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), grubun yükümlülüklerini

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 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.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Dönem başı bakiyesi	11.053.030	10.968.159
Hizmet maliyeti	979.099	925.258
Faiz maliyeti	348.974	338.039
Ödemeler	(2.248.024)	(4.617.713)
Aktüeryal fark	1.046.582	2.825.694
Dönem sonu bakiyesi	11.179.661	10.439.437

19. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelir tahakkukları	19.313.979	26.584.153
Devreden KDV	25.161.750	30.009.459
Diğer KDV	6.907.062	5.584.406
Sayım ve tesellüm noksanları	6.649	-
Toplam	51.389.440	62.178.018

İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gider tahakkukları	828.518	394.236
Sayım ve tesellüm fazlaları	93.926	-
Toplam	922.444	394.236

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

	30 Eylül 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sermayenin % 10 ve daha fazlasına sahip ortaklar bulunmamaktadır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL olan 60.000.000 adet hisseden 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

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

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 Eylül 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.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c. Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi

	30 Eylül 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 artırımı sonrası 132.781,25 adet) hissesini 2.589.368 TL'ye satın almıştır.

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

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.

Pay ihraç primleri

	30 Eylül 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 artırımı izniyle 200.000 TL olan sermayesini 1.000.000 TL'ye 800.000 TL'lik artırım tutarına emisyon primi olarak 1.600.000 TL ve yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18.11.2003 tarihli OFD/1846 sayılı 1.000.000 TL olan sermayesini 4.000.000 TL'ye 3.000.000 TL'lik artırım tutarına emisyon primi olarak 9.000.000 TL, toplam 10.600.000 TL emisyon primleri hisse senedi ihraç primi hesabına kaydedilmiştir. 2004 enflasyon muhasebesi gereği 1.346.967 TL'lik enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. Toplam tutar 11.946.967 TL'dir.

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.

d. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikim diğer kapsamlı gelirler / (giderler)

	30 Eylül 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	(14.147.040)	(13.309.774)
Diğer	(195.310)	(195.310)
Toplam	204.658.139	205.495.405

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

e. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikim diğer kapsamlı gelirler / (giderler)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Karşılıklı iştirak yatırımlarından kazanç/kayıplar	455.089	(2.411.872)
Toplam	455.089	(2.411.872)

f. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

g. Geçmiş Yıllar Karları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Geçmiş yıl karları	99.330.572	44.520.280
Toplam	99.330.572	44.520.280

h. 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kontrol gücü olmayan paylar	65.798.794	60.186.583
Toplam	65.798.794	60.186.583

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ****a. Hasılat**

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Market satışları	502.727.541	485.805.394	166.524.329	176.228.949
Makarna, un ve irmik satışları	121.903.156	95.387.652	26.058.982	26.746.148
İnşaat faaliyeti gelirleri	31.096.611	47.179.295	6.408.870	19.034.394
Akaryakıt satışları	6.311.339	8.423.248	1.389.082	3.300.111
Değirmen ve testere satışları	56.788.318	54.186.808	21.086.392	13.172.735
Canlı varlık satışları	16.504.105	16.419.361	5.568.129	6.592.977
Araç satışları	18.557.133	17.001.329	4.458.565	6.306.591
Diğer satışlar	27.972.296	27.845.124	9.929.595	9.134.501
Bölümler arası eliminasyon	(40.391.926)	(43.408.905)	(12.093.600)	(14.087.290)
Net satışlar	741.468.573	708.839.306	229.330.344	246.429.116

b. Satışların Maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Market satışları	381.220.997	378.407.571	127.001.771	138.261.917
Makarna, un ve irmik satışları	98.226.326	67.199.642	19.376.240	13.108.336
İnşaat faaliyeti gelirleri	37.985.977	40.642.062	10.852.939	16.292.673
Akaryakıt satışları	5.840.255	8.103.287	1.321.964	3.163.793
Değirmen ve testere satışları	36.123.785	33.526.188	12.564.739	7.258.792
Canlı varlık satışları	14.098.185	15.198.011	5.150.048	6.280.927
Araç satışları	16.892.353	15.760.132	4.076.216	5.776.098
Diğer satışlar	22.519.189	23.623.515	7.004.861	7.570.647
Bölümler arası eliminasyon	(28.204.621)	(36.621.116)	(7.657.463)	(9.416.135)
Toplam	584.702.446	545.839.292	179.691.315	188.297.048

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri	24.365.023	18.054.857	6.710.099	1.002.703
Pazarlama giderleri	102.663.236	100.461.572	33.190.383	34.418.339
Araştırma ve geliştirme giderleri	704.937	664.532	216.547	195.038
Toplam	127.733.196	119.180.961	40.117.029	35.616.080

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**a. Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Şüpheli alacak karşılık iptalleri	1.289.630	51.000	(122.073)	14.855
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin iptaller	1.586.422	1.564.224	707.248	593.892
Dava karşılık iptalleri	-	198.653	-	-
Geçmiş dönem gelirleri	172.871	3.255.045	-	-
Diğer	1.834.881	1.268.853	557.996	(981.759)
Toplam	4.883.804	6.337.775	1.143.171	(373.012)

b. Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Ticari alacaklar karşılık giderleri	987.047	869.581	(15.083)	259.566
Çalışmayan kısım gider ve zararları	186.032	3.295.635	78.277	3.281.636
Geçmiş dönem giderleri	673.678	1.331.222	(21.179)	58.361
Diğer	633.837	438.683	(744.597)	(283.919)
Toplam	2.480.594	5.935.121	(702.582)	3.315.644

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Finansal varlık satış karları	-	2.449.086	-	2.449.086
Maddi duran varlık satış karları	2.128.683	3.286.910	914.677	1.581.685
Toplam	2.128.683	5.735.996	914.677	4.030.771

b. Yatırım faaliyetlerinden giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Maddi duran varlık satış zararları	3.271.859	241.451	963.112	86.922
Toplam	3.271.859	241.451	963.112	86.922

25. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİa. Finansman gelirleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kur farkı ve komisyon gelirleri	1.448.352	9.702.255	(231.379)	1.339.330
Reeskont faiz gelirleri	3.950.474	4.889.283	(618.778)	535.629
Toplam	5.398.826	14.591.538	(850.157)	1.874.959

b. Finansman giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kur farkı ve komisyon giderleri	3.402.323	15.805.428	(196.109)	4.888.481
Reeskont faiz giderleri	5.626.511	5.790.563	(437.348)	166.169
Kredi faiz ve vade farkı giderleri	16.679.487	26.102.944	10.421.439	12.106.168
Toplam	25.708.321	47.698.935	9.787.982	17.160.818

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.

Cari dönem vergisiyle ilgili dönen varlıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	748.480	24.614
Toplam	748.480	24.614

Cari dönem vergisiyle ilgili duran varlıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	4.690.316	2.784.878
Toplam	4.690.316	2.784.878

Gelir tablosu:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Dönem vergi gideri	(1.399.796)	(457.827)	(16.115)	(276.570)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.714.088	(1.323.577)	7.332.388	(1.628.513)
Vergi gelir/(gideri)	1.314.292	(1.781.404)	7.316.273	(1.905.083)

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.

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 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 (devamı)**

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenen Vergi
Ticari alacaklar reeskontu	749.562	149.912	1.370.988	274.198
Kıdem tazminatı karşılığı	11.179.661	2.235.932	11.053.030	2.210.606
İzin karşılıkları	3.609.635	721.927	2.867.371	573.474
Finansal yükümlülükler	3.757.063	751.413	3.853.890	770.778
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	6.664.746	1.332.949	6.419.139	1.283.828
Dava karşılıkları	7.645.049	1.529.010	7.428.349	1.485.670
Diğer dönen ve duran varlıklar	3.994.671	(73.560)	5.069.175	(17.294)
Ticari alacak düzeltilmesi			17.171	3.434
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(12.208.158)	(2.441.632)	(11.895.307)	(2.379.061)
Ticari borçlar reeskontu	(2.387.081)	(477.416)	(4.714.039)	(942.808)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışı	(184.208.260)	(36.841.652)	(184.208.260)	(36.841.652)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme değer 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	20.769.133	4.153.827	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	(392.742.072)	(79.420.909)	(406.192.557)	(82.269.640)

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

İTTİFAK HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

27. PAY BAŞINA KAZANÇ (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Net dönem karı	11.297.762	14.827.451	7.997.452	5.580.239
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı	1.264.703	991.157	57.013	227.762
Ana ortaklığa ait net dönem karı	10.033.059	13.836.294	7.940.439	5.352.477
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000
Pay başına kazanç (TL)	0,19	0,25	0,13	0,09

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.

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.

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)*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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam finansal borçlar	514.367.862	486.756.748
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	22.197.211	23.912.263
Net finansal borç	492.170.651	462.844.485
Toplam öz sermaye	444.685.782	429.881.424
Toplam sermaye	936.856.433	892.725.909
Net Finansal Borç/Toplam Sermaye oranı	53%	52%

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 değerlendirme 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.

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

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:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	2.070.337	1.561.450
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	216.700	(23.017)
	2.287.037	1.538.433
Değer düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler		
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(302.583)	818.581
	(302.583)	818.581

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

Finansal tablolar yayınlanmak üzere 9 Kasım 2016 tarihinde Grup Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.
