

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**1 Ocak- 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine
ait özet konsolide finansal tablolar**

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Sayfa

Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

1 - 33

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

İşbir Holding Anonim Şirketi ("İşbir Holding" veya "Şirket"), 17 Şubat 1968 tarihinde yurt içinden ve yurt dışından ortaklar tarafından 2.700.000 TL sermaye ile Ankara'da kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu her çeşit iş sahasında yatırımlar yapmak, ortaklıklar kurmak, kurulmuş ortaklıklara iştirak etmek, menkul kıymet portföy işletmeciliği ve aracılık faaliyet ve niteliğinde olmamak şartıyla diğer kuruluşlara ait hisse senetleri almak ve satmak, bu şekilde kurduğu ve iştirak ettiği şirketlerin kendi çalışma alanlarındaki başarılarının devamı ve artırılması için onları her yönüyle desteklemek ve devamlılıklarını sağlamaktır.

Şirket bünyesinde 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 5 personel istihdam edilmektedir. (31 Aralık 2016: 5)

İşbir Holding ve aşağıda detaylı belirtilen bağlı ortaklıkları (hep birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır)

İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.

İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş. ("İşbir Sentetik") 1968 yılında Balıkesir'de kurulmuştur. İşbir Sentetik'in genel merkez adresi Çayırhisar Mevki, İzmir Yolu, Balıkesir, Türkiye'dir. Şirket'in üretim konusu: poliüretandan mamül, kaneviçe, branda, sera örtüsü, halı altı ile astarlı, astarsız ventilli torba, file torba ve ağır hizmet torbaları (big-bag) üretimidir. Şirket bünyesinde, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 227 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2016: 225).

İşbir Sünger Sanayi A.Ş.

İşbir Sünger Sanayi A.Ş. ("İşbir Sünger"), üretimine 1977 yılında Ankara'da başlamıştır ve esnek sünger imalatı alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. İşbir Sünger; yatak, koltuk, kanepe ve oturma grupları ile ev tekstili, imalat sektörü, oto döşeme, ambalaj, ısı ve ses izolasyonu uygulamalarının temel girdisi olan yüksek kalitede sünger üretmektedir. Şirket ayrıca, İşbir Yatak ve İşbir Ziraat markalarıyla sırasıyla yatak, baza ve ranchbed ticari adı altında inek yatağı üretimi yapmaktadır. Şirket bünyesinde, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 197 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2016: 179).

İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.

İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.'nin ("İşbir Sigorta") merkezi Ankara'dadır. İşbir Sigorta öncelikle İşbir Grup'un sigortalama ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulmuş olup, Axa Sigorta A.Ş.'nin "A" acenteliğini yürütmektedir. İşbir Sigorta bünyesinde, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla personel istihdam edilmemektedir (31 Aralık 2016: Yoktur).

İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.

İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.'nin ("İşbir Pazarlama") merkezi Ankara'dadır. Şirket faaliyet konusu: 10-2000 KVA gücünde elektrojen grupları (jeneratör) ile grubumuzun ürettiği malları pazarlamak ve muhtelif tüketim ürünlerinin iç ve dış ticaretini yapmaktır. İşbir Pazarlama bünyesinde, 30 Haziran 2017 itibarıyla 34 personel istihdam edilmektedir (31 Aralık 2016: 26).

İşbir Yatırım A.Ş.

İşbir Yatırım A.Ş.'nin ("İşbir Yatırım") merkezi Ankara'dadır. Şirket Faaliyet Konusu: Yatırım faaliyetleridir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla personel istihdam edilmemektedir (31 Aralık 2016: Yoktur).

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Grup şirketlerinin faaliyetleri ve kuruldukları ülke aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklığın ismi	Faaliyet konusu	Kurulduğu ülke	Ortaklık payı
İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.	Poliüretandan mamül kaneviçe, branda, sera örtüsü, halı altı ile astarlı, astarsız ventilli torba, file torba ve ağır hizmet torbaları (big-bag) üretimi	Türkiye	%90,76
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	Yatak, koltuk, kanepeler ve oturma grupları ile ev tekstili, imalat sektörü, oto döşeme, ambalaj, ısı ve ses izolasyonu uygulamalarının temel girdisi olan yüksek kalitede sünger üretimi	Türkiye	%67,44
İşbir Sigorta Aracılığı A.Ş.	Grup'un sigortalama ihtiyaçlarını karşılamak üzere kurulmuş olup, Axa Sigorta A.Ş.'nin "A" acenteliği	Türkiye	%60,00
İşbir Pazarlama ve İhracat A.Ş.	Elektrojen grupları (jeneratör) ile grubumuzun ürettiği malları pazarlamak ve muhtelif tüketim ürünlerinin iç ve dış ticareti	Türkiye	%58,99
İşbir Yatırım A.Ş.	Yatırım faaliyetleri	Türkiye	%69,98

Grup'un ortaklığı olan İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş.'nin bağlı ortaklıkları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklığın ismi	Faaliyet konusu	Kurulduğu ülke	Kuruluş yılı	Ortaklık payı	Fonksiyonel para birimi
Inter Tekstil Ambalaj	Big bag alımı ve satış	Türkiye	1992	%90,76	Türk Lirası
İşbir Bulkbag USA	Big bag alımı ve satış	Amerika	2007	%90,76	Dolar
İşbir Bulkbag England	Big bag alımı ve satış	İngiltere	2004	%90,76	İngiliz sterlini
İşbir Bulkbag Israel	Big bag alımı ve satış	İsrail	2007	%90,76	Avro
İşbir Bulkbag Poland	Gayrifaal	Polonya	2009	%90,76	Avro
İşbir Bulkbag Holland	Gayrifaal	Hollanda	2009	%90,76	Avro
İşbir Bulkbag Germany	Big bag alımı ve satış	Almanya	2009	%90,76	Avro

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 8 Eylül 2017 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Grup'un işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (devamı)

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana şirket olan İşbir Holding A.Ş. ile bağlı ortaklıklarının, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren 6 aylık döneme ait finansal tablolarını içermektedir. Grup'un konsolide finansal tabloları, İşbir Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarını içermektedir. Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. İşbir Holding ve bağlı ortaklıkları arasındaki bakiyeler ve işlemler, Şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dâhil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren 6 aylık döneme ilişkin konsolide finansal tablolar KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler temel olarak ertelenmiş vergi, kıdem tazminatı ve izin yükümlülüğü hesaplaması, maddi varlıklara ait ekonomik ömürler ve kıst amortisman uygulaması, dava ve diğer karşılıkların muhasebeleştirilmesi, şüpheli ticari alacakların tahsil kabiliyetinin değerlendirilmesi ile ticari alacak ve borçların reeskonta tabi tutulması gibi düzeltmelerden oluşmaktadır.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren konsolide finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Grup'un konsolide finansal tabloları bu formatlara uygun olarak hazırlanmıştır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Grup, 2017 yılında, 30 Haziran 2016 tarihli konsolide finansal tablolarını yeniden düzenlemiş ve yeniden düzenlenmiş finansal tablolarını karşılaştırmalı olarak sunmuştur. 2016 ara hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirmek için yapılan düzeltmeleri aşağıdaki gibidir:

		Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenmiş	Düzeltilme etkisi
		(Sınırlı denetimden geçmemiş)	(Sınırlı denetimden geçmemiş)	(Sınırlı denetimden geçmemiş)
		1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2016
Hasılat	A	192.145.523	246.102.813	53.957.290
Satışların maliyeti (-)	B	(144.640.950)	(199.360.642)	(54.719.692)
Brüt kar		47.504.573	46.742.171	(762.402)
Genel yönetim giderleri (-)		(7.328.030)	(6.806.904)	521.126
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	C	(22.946.824)	(21.265.893)	1.680.931
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(261.980)	(261.568)	412
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	D	10.554.456	8.575.349	(1.979.107)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	E	(9.128.454)	(12.619.941)	(3.491.487)
Esas faaliyet karı		18.393.741	14.363.214	(4.030.527)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	F	-	1.532.004	1.532.004
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı		18.393.741	15.895.218	(2.498.523)
Finansman gelirleri	G	-	4.889.946	4.889.946
Finansman giderleri (-)	H	(13.929.794)	(18.294.526)	(4.364.732)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/ (zararı)		4.463.947	2.490.638	(1.973.309)
- Dönem vergi gideri (-)		-	(2.465.355)	(2.465.355)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	I	60.136	(5.121.585)	(5.181.721)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		4.524.083	(5.096.302)	(9.620.385)
Dönem karının dağılımı:				
Ana ortaklık payları	J	4.390.511	(2.866.685)	(7.257.196)
Kontrol gücü olmayan paylar	K	133.572	(2.229.617)	(2.363.189)
<u>Diğer kapsamlı gelirler</u>				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar:				
- Yabancı para çevrim farkları	L	-	2.530.866	2.530.866
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:				
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kayıplar	M	-	(1.079.030)	(1.079.030)
- Vergi etkisi		-	215.806	215.806
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)		4.524.083	(3.428.660)	(7.952.743)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- A. İştirak eliminasyon farkı diğer faaliyetlerden gelirlere sınıflamıştır. Ayrıca, bağlı ortaklıklara yapılan satışlar elimine edilmiştir.
- B. Birikmiş amortismanlar TFRS'ye uyumlu olarak yeniden hesaplamıştır ve hareketsiz stok ve avanslar giderleştirilmiştir.
- C. Birikmiş amortismanlar TFRS'ye uyumlu olarak yeniden hesaplanmıştır.
- D. Şüpheli ticari alacaklardan gelen tahsilatlar, konusu kalmayan karşılıklar hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.
- E. Şüpheli ticari alacaklara ilişkin karşılıklar ve kaybedilmesi beklenen işçi davalarına dava karşılığı ayrılmıştır.
- F. Sabit kıymet satışı sonucunda oluşan karlar, yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına sınıflanmıştır.
- G. Hasılat içerisinde yer alan kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirlere sınıflanmıştır.
- H. Finansal giderlerde yer alan vadeli satışlara ilişkin kur farkı, esas faaliyetlerden diğer giderlere sınıflanmıştır.
- I. Düzeltme kayıtlarının ertelenmiş vergi etkisi muhasebeleştirilmiştir.
- J. Net dönem karının ana ortaklık payına düşen kısmı ayrıca gösterilmiştir.
- K. Net dönem karının kontrol gücü olmayan paylara düşen kısmı ayrıca göstermiştir.
- L. Yurtdışında bulunan bağlı ortaklıklardan kaynaklanan yabancı para çevrim farkları konsolide mali tabloya yansıtılmıştır.
- M. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yapılan aktüeryal gelir/gider düzeltmesi konsolide gelir tablosunda gösterilmiştir.

2.3 TFRS'deki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal bilgilerin hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya 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. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) 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 standartlarındaki 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.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 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.

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.

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. 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. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 7 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. Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Grup söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık konsolide finansal tablolarda verilecektir.

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;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin 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.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit parayı, diğer hazır değerleri, kısa vadeli mevduatları, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Diğer hazır değerler, Grup'un raporlama tarihi itibariye kullanımına açık olmayan fakat 1 aydan kısa vadede Grup'un kullanımına açılacak yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kredi kartı satışlarından kaynaklanan Pos bloke mevduat alacaklarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin:

- Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki yada iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin yada raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (yada bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Uygulanan konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar ana şirket olan İşbir Holding hakim kontrol gücünü elinde tuttuğu bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını da içermektedir. Bağlı ortaklık, kontrolün Şirket'e transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmektedir. Bağlı ortaklık tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. İşbir Holding ve Bağlı Ortaklıkları arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Ticari alacaklar

Ticari alacaklar fatura tutarları üzerinden kayıtlara alınmakta ve sonrasında ertelenmiş vade farkı gelirinden netleştirilmiş olarak şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra taşınmaktadır. Ertelenmiş vade farkı geliri netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasına takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Factoring yükümlülükleri

Grup'un "kabili rücu" olarak gerçekleştirdiği factoring işlemleri çerçevesinde temlik edilen ticari alacaklara ilişkin risklerin tamamıyla factoring şirketine devretmediğinden ve vadesinde erken tahsil edilen alacaklara konu teşkil eden meblağların factoring şirketleri tarafından herhangi bir neden ile kısmen veya tamamen tahsil edilememesi halinde factoring şirketlerinin mezkur meblağlar için Grup'a rücu etme hakları bulunduğundan factoring işlemine tabi olan alacaklar mali tablolardan çıkarılmamaktadır. Ayrıca, factoring şirketlerinden temin edilen tutarlar ise diğer finansal yükümlülükler altında factoring borçları olarak kaydedilmektedir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, makul değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş tutarlardan muhasebeleştirilir. Ticari borçlarla ilgili vade farkları esas faaliyetlerinden diğer gelirler ve giderler kaleminde gösterilir.

Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler, genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde veya dönemlerde gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlardır.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da konsolide finansal durum tabloları tarihindeki maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokları hazır hale getirebilmek için yapılan pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, aylık ortalama maliyet yöntemiyle değerlendirilmektedir.

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal araçların kayıtlardan çıkarılması

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tabloları tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Netleştirme/ mahsup

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan arsa ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller maliyet esasına bağlı olarak gösterilmektedir.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

İşbir Sünger Sanayi A.Ş. ve İşbir Sentetik Dokuma Sanayi A.Ş., 31 Aralık 2015 tarihinden itibaren binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve arsalarını bağımsız bir aktüere değerleterek rayiç bedelden göstermeye başlamış, ilgili değer kazancını özkaynak altında muhasebeleştirmiştir. Bunlar haricindeki diğer maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların elde etme maliyeti/ rayiç bedeli üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2 - 20
Binalar	10 - 50
Tesis, makine ve cihazlar	3 - 20
Taşıtlar	4 - 14
Demirbaşlar	2 - 50
Özel maliyetler	1 - 5

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kâbul 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 oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca bilgisayar yazılımları lisanslar ve imtiyaz bedellerinden (hava parası ve depozitolar dahil) oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş, itfa payı ve birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden, doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Belirli süreli ekonomik ömrü olan maddi olmayan duran varlıklar için itfa periyodu ve itfa metodu her yıl, en az bir kere incelenmektedir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri, olayların ya da koşullardaki değişikliklerin, taşınan değerlerin gerçekleşebilir durumda olmadığına işaret etmesi durumunda değer düşüklüğü açısından incelenir.

	Yıllar
İmtiyaz bedelleri	2 - 9
Araştırma ve geliştirme	5
Haklar	3 - 15

Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar:

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

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

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

Bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk olarak, verilen (finansal varlık için) ve ele geçen (finansal yükümlülük için) gerçeğe uygun değer olan işlem maliyetleri üzerinden varsa işlem masrafları da eklenerek (finansal yükümlülük için düşülerek) hesaplanır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Varlıkların kayıtlı değerlerinin, geri kazanılabilir değerlerinden fazla olduğu durumlarda, değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle, varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarına indirilir ve karşılık kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Diğer taraftan; nakit üreten varlıkların geri kazanılabilir tutarı, net satış fiyatları ile kullanım değerlerinden yüksek olanıdır. Bahse konu varlıkların kullanım değeri, bu varlıkların sürekli kullanımından ve satışlarından elde edilecek net nakit girişlerinin, uygun bir iskonto oranı ile iskonto edilmiş net bugünkü değerlerini ifade eder.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem karı veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi kısmı üzerinden finansal durum tabloları tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tabloları tarihi itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Borç karşılıkları

Karşılıklar bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olası ise ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin finansal durum tabloları tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her konsolide finansal durum tablosu hazırlanış tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtabilecek şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır. Geçmiş yıllarda garanti kapsamı içerisinde gerçekleşen iadelerin bir yıl sonra satışlar ile orantılı olarak tahmini yükümlülüğü hesaplanarak garanti karşılığı ayrılmaktadır. Karşılıklar, iadelerin maliyetleri üzerinden hesaplanmaktadır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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 şarta bağlı yükümlülükler olarak değerlendirilmektedir. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise konsolide finansal tablolara yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise konsolide finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Grup, konsolide finansal tablolarındaki kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tabloları tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır. Hesaplanan aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir olarak yansıtılmıştır.

Kullanılmamış izin karşılığı

Grup, konsolide finansal tablolarındaki kullanılmamış izin karşılığını Grup personelinin kullanmadığı izin günü ile günlük brüt üzerinden tahakkuk ettirip konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla personel giderleri hesaplarına yansıtılmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Dövizli işlemler

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tabloları tarihinde geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir.

Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri, dönemin kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Esas faaliyet konusuyla ilgili, ticari alacak ve borçlardan kaynaklanan kur farkı gelir/ gideri esas faaliyet gelirleri/giderleri kaleminde bunların haricindekiler ise finansman gelir/ giderleri hesabında gösterilir.

Gelirlerin kaydedilmesi

Grup, kendi yatak fabrikası için sünger, yatak, çuval ve halı tabanı üretimi yapmakta, aynı zamanda iç ve dış pazara da sünger tedariki gerçekleştirmektedir. Satışlar genellikle çek, senet karşılığında yapılmaktadır. Bunların haricinde perakende ticari mal satışı için farklı lokasyonlarda bayileri ve de kendi açmış olduğu münferit mağazalar ile alışveriş merkezlerinde açmış olduğu mağazalar aracılığıyla faaliyet göstermektedir. Perakende satışlar genellikle nakit, kredi kart ve diğer banka kartları karşılığında yapılmaktadır.

Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların işletmeye akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, ürün satışlarından tahmini ve gerçekleşmiş iade ve indirimlerin düşülmesi suretiyle bulunur. Katma değer vergisi ("KDV") gibi satış vergileri hasılatın içinde yer almaz.

Diğer gelirler

Grup tarafından elde edilen diğer gelirler, kira gelirleri ve bayilerden elde edilen yansıtma gelirlerinden oluşmakta olup, dönemsel tahakkuk esasına göre yansıtılır.

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Finansal kiralama

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

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. İlgili dönemler boyunca aktifleştirilen borçlanma maliyeti yoktur.

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, konsolide finansal durum tabloları tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminleri düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçekleşen sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tabloları tarihinde varolan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- b) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve konsolide finansal durum tabloları tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- c) Dava karşılıkları her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla devam eden davaların nakit çıkışına yol açabileceğini düşündüğü muhtemel sonuçları hakkında Grup'un hukuk müşavirlerinin de görüşleri alınarak yönetim tarafından belirlenmektedir.
- d) Grup yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- e) Grup, gelişen olaylar veya değişen koşullar doğrultusunda, varlıkların defter değerleriyle satılamayabileceği ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak üzere varlıklarını gözden geçirir. Böyle bir belirti olduğu takdirde ve varlıkların defter değeri tahmini elde edilebilir değerini aştığı takdirde, aktifler ve nakit sağlayan birimler tahmini elde edilebilir değerinden gösterilir. Varlıkların elde edilebilir değeri net satış fiyatı veya kullanım değerinden büyük olanıdır.
- f) Grup'un stok değer düşüklüğü karşılığı, ortalama stok maliyetleri yılsonu satış fiyatlarından yüksek değerlerde olan ticari mallar için hesaplanmıştır ve konsolide finansal durum tablolarındaki stok değerinden düşülmüştür.
- g) Grup, yönetimin konsolide finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla garanti kapsamında gerçekleşen satışlarından iadeleri için geçmiş yıllarda gerçekleşmiş fiili değerleri gözönünde bulundurarak ilgili ürünler için garanti karşılığı ayırmaktadır.
- h) Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

3. Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kasa	305.664	239.612
Bankalar:	19.738.155	16.142.186
- Vadesiz mevduat (Döviz)	10.385.689	6.459.459
- Vadeli mevduat (TL) (*)	6.911.776	219.917
- Vadesiz mevduat (TL)	2.351.101	7.703.166
- Vadeli bloke mevduat (**)	89.589	1.759.644
Yoldaki paralar (***)	1.174.336	1.565.893
Toplam	21.218.155	17.947.691

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un TL cinsinden vadeli mevduatlarının faiz oranı %14,75 ve ortalama vade süresi 15 gündür (31 Aralık 2016: Mevduat faiz oranı %10,10 ve ortalama vade süresi: 19 gün).

(**) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un bankalardan alınan teminat mektuplarına istinaden bankaların bloke ettiği 89.589 TL tutarında mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 1.759.644 TL). Bu miktarlar aynı zamanda vadeli mevduat olarak işlem görmekte olup ortalama vade süresi ortalama 15-35 gün aralığında ve faiz oranı 10,10-14,75 aralığındadır (31 Aralık 2016: 15-35 gün aralığında ve faiz oranı: %10,40- %12,75 aralığındadır).

(****) Grup perakende sektöründe de faaliyet göstermekte olduğundan satışlarını nakit ve kredi kartları ile de gerçekleştirmektedir. Kredi kartı ile yapılan satışlar diğer hazır değerler hesabında gösterilmekte olup, Grup'un tahsilat süresi 1 ile 30 gün arasında değişiklik göstermektedir.

4. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Kısa vadeli banka kredileri	95.453.662	52.617.147
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vade taksitleri	107.184	15.568.024
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	944.313	3.323.182
Diğer finansal yükümlülükler (Not 5) (*)	25.824.831	79.370.128
Toplam	122.329.990	150.878.481

Uzun vadeli borçlanmalar:

Uzun vadeli banka kredileri	64.676.448	41.807.590
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	4.509.621	3.904.713
Toplam	69.186.069	45.712.303

(*) Diğer finansal yükümlülükler, faktoring işlemine konu edilen faturalar karşılığında alınan çeklerin vadesinden önce tahsil edilmesi amacıyla faktoring kuruluşlarına ciro edilmesi için verilen ve tahsil edilememesi riskine karşı faktoring kuruluşlarına olan yükümlülüklerden oluşmaktadır

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

4. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (devamı)

Uzun vadeli finansal borçlanmaların geri ödeme tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
1-2 yıl	42.709.953	28.219.125
2-3 yıl	21.194.031	14.003.223
3-4 yıl	3.739.213	2.470.556
4-5 yıl	1.542.872	1.019.399
Toplam	69.186.069	45.712.303

5. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ticari alacaklar (*)	118.416.098	82.770.507
Alacak senetleri	57.279.144	27.700.725
Faktoring alacakları (Not 4) (**)	25.824.831	79.370.128
Diğer ticari alacaklar	350.832	-
	201.870.905	189.841.360
Eksi: şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(29.833.042)	(30.630.108)
Toplam	172.037.863	159.211.252

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ticari alacaklar ve alacak senetleri üzerindeki tahakkuk etmemiş vade farkı gelirleri için ortalama tahsilat süresi 92 gün'dür ve tahakkuk etmemiş vade farkı gelirleri hesaplamasında kullanılan ortalama faiz oranı %13,11'dir (31 Aralık 2016: 63 gün, %11,19).

(**) Grup, ticari alacakları içerisinde bulunan faktoring alacakları için vade farkı gideri hesaplamamıştır.

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	30.630.108	27.314.202
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 21b)	426.185	5.648.260
Konusu kalmayan karşılıklar	(1.223.251)	(2.235.468)
Defterden çıkarılan	-	(5.292.963)
30 Haziran	29.833.042	25.434.031

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

5. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar (*)	105.295.462	61.674.676
Senetler ve çekler	23.539.803	27.912.899
Diğer ticari borçlar	3.968	3.968
	128.839.233	89.591.543

(*) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 64 gün olup tahakkuk etmemiş finansman gideri hesaplaması için kullanılan ortalama faiz oranı %13,11'dir (31 Aralık 2016: 80 gün, %11,19).

6. Diğer alacaklar

a) Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İade alınabilecek katma değer vergisi	3.709.021	6.830.090
Gelir tahakkukları	1.187.938	511.150
Personel avansları	106.549	37.941
İş avansları	1.428	29.185
Toplam	5.004.936	7.408.366

7. Stoklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Hammaddeler	37.938.934	32.325.993
Yarı mamüller	22.804.563	17.760.520
Mamüller	19.412.021	19.156.823
Ticari mallar	6.208.397	5.723.191
Diğer stoklar	408.061	-
	86.771.976	74.966.527
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(2.440.946)	(2.554.649)
	84.331.030	72.411.878

(*) Grup, stokları için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta ve bu tutarlar konsolide finansal durum tablolarındaki stok değerinden düşmekte ve satılan mamül maliyeti altında muhasebeleşirmektedir. Karşılık tutarı, ortalama stok maliyetleri yıl sonu satış fiyatlarından yüksek değerde olan mamüller ve atıl hammadde ve mamüller için hesaplanmıştır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

7. Stoklar (devamı)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemler için stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	2.554.649	2.419.571
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	198.013	485.819
Satış nedeniyle iptaller	(311.716)	(335.130)
30 Haziran	2.440.946	2.570.260

8. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Arazi ve arsalar	1.496.750	1.496.750
Binalar (*)	342.100	342.100
	1.838.850	1.838.850

(*) Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinde bulunan binalar, alacaklarına karşılık olarak müşterilerden devraldığı daire ve dükkânlardan oluşmaktadır. Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini tarihi maliyet esas alınarak muhasebeleştirme prensibini seçmiştir.

9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla maddi ve maddi olmayan varlıkların aktif değerleri ile birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	Maddi duran varlıklar	Maddi olmayan duran varlıklar
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	781.511.711	9.325.058
İlaveler	20.030.571	2.778.007
Çıkışlar	(603.742)	-
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	800.938.540	12.103.065
Birikmiş amortismanlar		
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	(586.159.201)	(7.224.477)
İlaveler	(2.195.851)	(1.872.429)
Çıkışlar	398.937	-
30 Haziran 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	(587.956.115)	(9.096.906)
30 Haziran 2017 itibarıyla net defter değeri	212.982.425	3.006.159

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

9. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maliyet Değeri	Maddi duran varlıklar	Maddi olmayan duran varlıklar
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	771.979.836	9.271.405
İlaveler	6.231.631	315.932
Çıkışlar	(760.869)	-
30 Haziran 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	777.450.598	9.587.337
<u>Birikmiş amortismanlar</u>		
1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi	(576.372.228)	(6.109.685)
İlaveler	(3.214.729)	(1.490.956)
Çıkışlar	40.000	-
30 Haziran 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi	(579.546.957)	(7.600.641)
30 Haziran 2016 itibarıyla net defter değeri	197.903.641	1.986.696

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 58.919.280 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 65.422.560 TL) (Not 13).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, genel kredi kullanımları kapsamında, Şirket'in arazi ve arsaları üzerinde banka rehini vardır (31 Aralık 2016: Vardır).

30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

10. Peşin ödenmiş giderler

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen sipariş avansları (*)	6.793.636	4.188.540
Gelecek aylara ait giderler (**)	2.910.158	1.746.988
	9.703.794	5.935.528

(*) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla verilen sipariş avansları Grup'un tedarikçilere vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.

(**) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler Grup'un peşin ödediği kira giderleri, sigorta giderleri, reklam giderleri ve bilgi işlem teknik danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır.

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	2.462.354	140.176
Gelecek yıllara ait giderler	226.134	13.568
	2.688.488	153.744

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

11. Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Devreden katma değer vergisi	14.022.041	7.109.221
Verilen depozito ve teminatlar	115.386	973.063
Peşin ödenen vergi ve fonlar	112.558	166.266
Diğer çeşitli dönen varlıklar	38.510	-
	14.288.495	8.248.550

12. Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan avanslar (*)	7.338.192	5.643.217
	7.338.192	5.643.217

(*) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Grup'un ertelenmiş gelirler hesabı içerisinde müşterilerinden almış olduğu sipariş avans bakiyeleri bulunmaktadır.

13. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler**a) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler**

Grup tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	117.745.170	108.127.960
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
d. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	117.745.170	108.127.960

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektupları (*)	58.825.890	42.705.400
İpotekler (**)	58.919.280	65.422.560
	117.745.170	108.127.960

(*) Verilen teminat mektupları; elektrik ve doğalgaz dağıtım firmalarına, ihale sonucu mal satışı yapılacak devlet kurumlarına ve Grup'un yatırımlarında kullanılacak makine ve teçhizatı sağlayacak olan tedarikçilere verilen teminatlardan oluşmaktadır.

(**) İpotekler; kullanılan krediler karşılığında bankalara teminat olarak gösterilen maddi duran varlıklar üzerinde bulunmaktadır (Not 9).

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

13. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Türk Lirası	6.420.298	11.658.343
Avro	32.676.568	10.367.853
ABD Doları	78.648.304	86.101.764
	117.745.170	108.127.960
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat mektupları	9.070.000	7.661.676
İpotekler	9.685.000	1.290.000
	18.755.000	8.951.676

14. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	673.903	2.123.604
Gider karşılıkları	631.266	-
Taksitlendirilmiş vergi borcu	80.977	161.955
Hesaplanan katma değer vergisi	55.467	62.332
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	975.904	855.377
	2.417.517	3.203.268

15. Özkaynaklar

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
Hissedar	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)	Pay oran (%)	Pay tutarı (TL)
İşbir Sünger Sanayi A.Ş.	9,83	62.393	9,83	62.393
İşbir Yatırım A.Ş.	9,83	62.429	9,83	62.429
Diğer	80,34	510.218	80,34	510.218
Ödenmiş sermaye	100	635.040	100	635.040
Enflasyon düzeltmesi		23.287.819		23.287.819
Düzeltilmiş sermaye		23.922.859		23.922.859

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 635.040 TL tutarındaki sermayesi, nominal değeri 1 TL olan 635.040 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 635.040).

Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin TMS'ye göre düzeltilmiş toplam tutarlarını ifade eder.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

15. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	6.893.285	6.560.481
	6.893.285	6.560.481

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Yasal yedekler Grup'un tarihi ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, net dönem kârının %5'i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Grup'un ödenmiş sermayesinin %5'inin üzerindeki tüm kâr dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kâr yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

16. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borç detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.731.637	2.433.616
Personele borçlar (*)	1.729.279	1.539.539
	3.460.916	3.973.155

(*) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla personele borçlar hesabı içinde bulunan aylarına ait personel ücreti ait tahakkukları kapsamaktadır.

17. Karşılıklar

a) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları (*)	3.829.885	3.414.617
Garanti karşılıkları (**)	3.052.928	2.110.096
Ceza karşılıkları (***)	-	320.349
Diğer karşılıklar	-	194.434
Toplam	6.882.813	6.039.496

(*) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un dava karşılıklarının büyük çoğunluğu işçi, geri kalan kısmı ise ticari faaliyetlerinden oluşmaktadır.

(**) Yıl içerisinde ayrılan garanti karşılığı giderleri, satışların maliyeti altında giderleştirilmektedir.

(***) İlgili karşılıklar, özel usulsüzlük ve gümrük cezalarından oluşmaktadır.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17. Karşılıklar (devamı)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için dava karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Dava karşılıkları	2017	2016
1 Ocak	3.414.617	302.345
Yıl içerisindeki ayrılan karşılık	423.448	-
Yıl içerisindeki ödemeler	(8.180)	(148.180)
30 Haziran	3.829.885	154.165

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar için garanti karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

Garanti karşılıkları	2017	2016
1 Ocak	2.110.096	1.200.715
Yıl içerisindeki ayrılan karşılık	942.832	698.760
30 Haziran	3.052.928	1.899.475

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktarın azami tutarı mevzuatla 1 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16) olarak belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların ağırlıklı olarak emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Kıdem tazminatı yükümlülüğü bağımsız bir aktüer tarafından hesaplanmış, hesaplamada Öngörülen Birim Kredi Yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı (%)	4,25	3,61
İşten ayrılma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	84,99	93,66
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	5.172.793	5.044.007
Kullanılmamış izin karşılığı	607.728	592.435
	5.780.521	5.636.442

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

17. Karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	5.044.007	1.993.629
Hizmet maliyeti	386.014	1.097.157
Faiz maliyeti	306.630	731.438
Yıl içinde ödenen (-)	(364.508)	(121.939)
Aktüeryal kayıp	(199.350)	1.079.030
30 Haziran	5.172.793	4.779.315

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler için kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	592.435	462.103
(Kullanılan)/ hakedilen, net	15.293	(301.390)
30 Haziran	607.728	160.713

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

18. Hasılat

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Yurtiçi satışlar	225.443.715	193.574.713
Yurtdışı satışlar	71.620.135	58.315.365
Diğer gelirler	2.555.458	356.477
Brüt satışlar	299.619.308	252.246.555
Satışlardan iadeler (-)	(2.990.818)	(1.618.441)
Satış iskontoları (-)	(5.325.873)	(4.285.434)
Diğer indirimler (-)	(64.176)	(239.867)
Net satışlar	291.238.441	246.102.813

19. Satışların maliyeti

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Satılan mamul maliyeti (-)	211.194.190	169.971.602
Satılan ticari mal maliyeti (-)	16.755.943	28.628.375
Satılan hizmet maliyeti (-)	1.023.882	760.665
Toplam	228.974.015	199.360.642

20. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	23.752.569	21.265.893
Genel yönetim giderleri	9.562.207	6.806.904
Araştırma ve geliştirme giderleri	369.518	261.568
Toplam	33.684.294	28.334.365

21. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Kur farkı gelirleri	19.340.738	3.025.956
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont geliri	1.287.073	2.227.976
Konusu kalmayan karşılıklar	1.223.251	2.235.468
Sigorta gelirleri	572.093	744.048
Diğer	1.072.258	341.901
Toplam	23.495.413	8.575.349

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

21. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler (devamı)**b) Esas faaliyetlerden diğer giderler**

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Kur farkı giderleri	17.964.707	4.481.441
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont giderleri	1.287.771	1.655.498
Şüpheli alacaklara ilişkin karşılık giderleri (Not 5)	426.185	5.648.260
Diğer	1.300.332	834.742
Toplam	20.978.995	12.619.941

22. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler**a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Sabit kıymet satış karları	-	1.532.004
Toplam	-	1.532.004

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Sabit kıymet satış zararları	33.097	-
Toplam	33.097	-

23. Finansman gelirleri ve giderleri**a) Finansman gelirleri**

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Kur farkı gelirleri	19.348.859	4.474.525
Faiz gelirleri	436.690	415.421
Toplam	19.785.549	4.889.946

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

23. Finansman gelirleri ve giderleri (devamı)

b) Finansman giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016
Kur farkı giderleri	18.475.857	3.760.015
Faiz giderleri	10.997.589	14.534.511
Toplam	29.473.446	18.294.526

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

Grup'un ana hedefleri arasında yer alan ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak için Grup en uygun sermaye yapısını sürdürmeye çalışmakta ve bu şekilde Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlamaktadır.

Grup, sermayeyi net finansal borç/toplam özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri değerlerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Bu oran net finansal borcun, finansal durum tablosunda bulunan toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Finansal borçlar (Not 4)	191.516.059	196.590.784
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3)	(21.218.155)	(17.947.691)
Net finansal borç	170.297.904	178.643.093
Toplam özkaynaklar	180.987.750	164.422.883
Borç/ özkaynak dengesi	(10.689.846)	14.220.210
Net finansal borç/ özkaynak oranı	%94	%109

Finansal varlıkların makul değeri

Makul değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal varlıkların tahmini makul değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)**

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlıkların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin makul bedellerinin, kısa vadeli olmaları dolayısıyla, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların iskonto edilmiş kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

Parasal yükümlülükler

Ticari borçların, iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmektedir.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden olan kredilerinden kaynaklı kur riskine maruz kalmaktadır. Grup'un döviz kuru risk yönetimi, döviz cinsinden aktif ve pasif hesaplarının birbirlerini dengelemeleri sağlanarak yapılmaktadır. Grup'un 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
A. Döviz cinsinden varlıklar	43.040.618	49.124.005
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(12.266.198)	(18.243.049)
Net borçluluk (A+B)	30.774.420	30.880.956

İşbir Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Haziran 2017	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam TL karşılığı (Sunum para birimi)
Nakit ve nakit benzerleri	1.860.591	1.369.813	893	12.012.696
Ticari ve diğer alacaklar	2.942.631	5.173.075	-	31.027.922
Toplam varlıklar	4.803.222	6.542.888	893	43.040.618
Banka kredileri ve finansal kiralama borçları	(2.174.486)	(1.159.145)	-	(12.266.198)
Toplam yükümlülükler	(2.174.486)	(1.159.145)	-	(12.266.198)
Net yabancı para pozisyonu	2.628.736	5.383.743	893	30.774.420

31 Aralık 2016	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam TL karşılığı (Sunum para birimi)
Nakit ve nakit benzerleri	1.484.612	133.521	20	5.720.082
Ticari ve diğer alacaklar	7.193.856	4.111.880	1.148.941	43.403.923
Toplam varlıklar	8.678.468	4.245.401	1.148.961	49.124.005
Banka kredileri ve finansal kiralama borçları	(3.352.580)	(1.737.149)	-	(18.243.049)
Toplam yükümlülükler	(3.352.580)	(1.737.149)	-	(18.243.049)
Net yabancı para pozisyonu	5.325.888	2.508.252	1.148.961	30.880.956

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.