

İhlas Holding Anonim Şirketi

01.01 – 31.03.2013 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve Özet Dipnotları

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)	1-2
Ara Dönem Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları	3-4
Ara Dönem Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları	5
Ara Dönem Konsolide Nakit Akım Tabloları	6
Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablo Dipnotları	
Not 1 – Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	11
Not 3 – Bölümlere Göre Raporlama.....	37
Not 4 – Nakit ve Nakit Benzerleri.....	39
Not 5 – Finansal Yatırımlar.....	39
Not 6 – Finansal Borçlar	39
Not 7 – Diğer Finansal Yükümlülükler	41
Not 8 – Ticari Alacak ve Borçlar	41
Not 9 – Stoklar	42
Not 10 – Maddi Duran Varlıklar	43
Not 11 – Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler.....	44
Not 12 – Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler	48
Not 13 – Diğer Yedekler	49
Not 14 – Satışlar ve Satışların Maliyeti	49
Not 15 – Diğer Faaliyet Giderleri	49
Not 16 – Finansal Gelirler.....	50
Not 17 – Finansal Giderler	50
Not 18 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	50
Not 19 – Hisse Başına Kazanç	52
Not 20 – İlişkili Taraf Açıklamaları	52
Not 21 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	55
Not 22 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	58
Not 23 – Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	58

İhlas Holding A.Ş.**31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihleri İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 31.03.2013	Geçmiş 31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.803.555.768	1.788.624.178
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	110.331.409	97.590.105
Finansal Yatırımlar	5	297.177.790	352.642.316
Ticari Alacaklar	8	731.574.720	697.122.302
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		13.076.653	1.307.477
Stoklar	9	522.665.562	506.476.137
Canlı Varlıklar		-	-
Diğer Dönen Varlıklar	12	128.729.634	133.485.841
(Ara Toplam)		1.803.555.768	1.788.624.178
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		713.394.146	704.215.817
Ticari Alacaklar	8	141.300.080	143.045.799
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		794.284	792.325
Finansal Yatırımlar	5	2.781.974	2.781.974
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		2.092.323	2.111.316
Canlı Varlıklar		-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		42.645.581	42.644.480
Maddi Duran Varlıklar	10	385.684.050	383.350.546
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		12.356.313	10.873.193
Şerefiye		37.200.834	37.200.833
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	82.049.817	68.197.510
Diğer Duran Varlıklar	12	6.488.890	13.217.841
TOPLAM VARLIKLAR		2.516.949.914	2.492.839.995

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.**31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 Tarihleri İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 31.03.2013	Geçmiş 31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		936.382.298	871.517.212
Finansal Borçlar	6	224.875.421	239.975.245
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	205.069.513	181.120.660
Ticari Borçlar	8	286.226.081	293.396.157
Diğer Borçlar		3.971.528	14.455
Finans Sektörü Faal.den Borçlar		-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları		-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		2.287.004	4.660.178
Borç Karşılıkları		4.700.706	4.676.255
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	209.252.045	147.674.262
(Ara toplam)		936.382.298	871.517.212
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		607.642.129	551.182.715
Finansal Borçlar	6	86.648.009	68.713.136
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-
Ticari Borçlar		-	-
Diğer Borçlar		719.111	759.111
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları		-	-
Borç Karşılıkları		1.641.311	1.534.463
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		27.679.400	24.741.422
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	18	25.045.869	29.248.480
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	12	465.908.429	426.186.103
ÖZKAYNAKLAR		972.925.487	1.070.140.068
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		720.033.614	798.385.951
Ödenmiş Sermaye		790.400.000	790.400.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		7.925.000	7.925.000
Değer Artış Fonları		66.957.602	66.957.602
Diğer Sermaye Yedekleri		5.656.722	5.656.722
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		14.690.296	14.690.296
Diğer Yedekler	13	(47.426.319)	(18.767.431)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(70.387.725)	(14.160.616)
Net Dönem Karı/Zararı		(47.781.962)	(54.315.622)
Azınlık Payları		252.891.873	271.754.117
TOPLAM KAYNAKLAR		2.516.949.914	2.492.839.995

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**01 Ocak - 31 Mart 2013 ve 01 Ocak - 31 Mart 2012 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 01.01.2013- 31.03.2013	Geçmemiş 01.01.2012- 31.03.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	14	180.247.774	100.322.656
Satışların Maliyeti (-)	14	(150.046.353)	(84.379.289)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		30.201.421	15.943.367
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	-
BRÜT KAR/ZARAR		30.201.421	15.943.367
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(6.146.073)	(4.472.458)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(31.290.391)	(21.269.434)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(647.125)	(300.241)
Diğer Faaliyet Gelirleri		8.987.725	39.636.013
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	15	(70.696.101)	(1.036.089)
FAALİYET KARI/ZARARI		(69.590.544)	28.501.158
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		401.298	(83.492)
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	16	29.595.676	41.703.862
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	17	(43.584.845)	(50.014.513)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(83.178.415)	20.107.015
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		15.767.209	(4.315.295)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	18	(2.287.709)	(808.390)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	18	18.054.918	(3.506.905)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(67.411.206)	15.791.720
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	19	(67.411.206)	15.791.720
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	19	(19.629.244)	4.178.953
Ana Ortaklık Payları	19	(47.781.962)	11.612.767
Hisse Başına Kazanç (Kr cinsinden)	19	(0,060)	0,016
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç (Kr cinsinden)	19	(0,060)	0,016
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr cinsinden)	19	(0,060)	0,016
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç (Kr cinsinden)	19	(0,060)	0,016

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.

**01 Ocak - 31 Mart 2013 ve 01 Ocak - 31 Mart 2012 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş 01.01.2013- 31.03.2013	Geçmemiş 01.01.2012- 31.03.2012
DÖNEM KARI/ZARARI	19	(67.411.206)	15.791.720
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	19	(67.411.206)	15.791.720
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	19	(67.411.206)	15.791.720
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları	19	(19.629.244)	4.178.953
Ana Ortaklık Payları	19	(47.781.962)	11.612.767

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.**01 Ocak - 31 Mart 2013 ve 01 Ocak - 31 Mart 2012 Ara Hesap Dönemlerine Ait****Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları**

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

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kısıtlanmış Kar Yedekleri	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Azınlık Payları	Toplam
01.01.2013		790.400.000	7.925.000	66.957.602	5.656.722	14.690.296	(18.767.431)	(14.160.616)	(54.315.622)	271.754.117	1.070.140.068
Azınlık payı hisse alımları	13	-	-	-	-	-	(28.658.888)	-	-	(357.538)	(29.016.426)
Etkin pay değişimleri		-	-	-	-	-	-	(1.911.487)	-	1.124.538	(786.949)
Geçmiş yıllar kar / zararları		-	-	-	-	-	-	(54.315.622)	54.315.622	-	-
Net dönem karı / (zararı)	19	-	-	-	-	-	-	-	(47.781.962)	(19.629.244)	(67.411.206)
31.03.2013		790.400.000	7.925.000	66.957.602	5.656.722	14.690.296	(47.426.319)	(70.387.725)	(47.781.962)	252.891.873	972.925.487
	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kısıtlanmış Kar Yedekleri	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Azınlık Payları	Toplam
01.01.2012		790.400.000	7.925.000	47.408.610	5.656.722	14.322.729	66.968.513	(85.377.003)	268.677.788	1.115.982.359	
Etkin pay değişimleri		-	-	-	-	-	-	1.005.672	-	244.333	1.250.005
Geçmiş yıllar kar / zararları		-	-	-	-	-	-	(85.377.003)	85.377.003	-	-
Net dönem karı / (zararı)	19	-	-	-	-	-	-	-	11.612.767	4.178.953	15.791.720
31.03.2012		790.400.000	7.925.000	47.408.610	5.656.722	14.322.729	(17.402.818)	11.612.767	273.101.074	1.133.024.084	

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.**01 Ocak - 31 Mart 2013 ve 01 Ocak - 31 Mart 2012 Ara Hesap Dönemlerine Ait****Konsolide Nakit Akım Tabloları**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş 31.03.2013	Geçmemiş 31.03.2012
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Net dönem karı / (zararı)	19	(47.781.962)	11.612.767
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat			
Amortisman		4.564.737	4.856.049
İtfa ve tükenme payları		515.945	434.862
Kıdem tazminatı karşılığı		3.865.795	2.248.884
Vergi	18	(15.767.209)	4.315.295
Ana ortaklık dışı kar/zarar	19	(19.629.244)	4.178.953
Faiz gelirleri	16	(7.740.363)	(10.485.966)
Faiz giderleri	17	23.003.288	35.960.542
Sabit kıymet satış karı zararları/ net		(292.481)	(1.793.743)
Finansal yatırımlar değer artışları/düşüklükleri net		60.032.107	(33.601.952)
Maddi duran varlık değer düş. iptal gelirleri		(1.957.410)	-
Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler)/ net		(3.369.708)	(2.370.787)
Varlık ve borçlardaki değişimler öncesi net faaliyet karı		(4.556.505)	15.354.904
Varlık ve borçlardaki değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişim		(4.567.581)	19.817.549
Ticari alacaklardaki değişim		(32.706.699)	(596.815)
Diğer alacaklardaki değişim		(11.771.135)	(9.950.255)
Stoklardaki değişim		(16.189.425)	(78.046.613)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		4.756.207	(18.187.517)
Diğer duran varlıklardaki değişim		6.728.951	7.223.552
Ticari borçlardaki değişim		(7.170.076)	52.326.944
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki değişim		106.346.980	54.489.386
Diğer borçlardaki değişim		3.917.073	-
Ödenen vergiler		(4.660.883)	(1.403.873)
Ödenen kıdem tazminatları		(927.817)	(849.930)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		39.199.090	40.177.332
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları		(5.055.287)	(1.694.502)
Maddi olmayan duran varlık alımları		(1.999.064)	(1.569.395)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		455.588	3.721.446
Azınlık payı hisse alımları	13	(31.380.000)	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(37.978.763)	457.549
Finansal faaliyetler:			
Ödenen faiz	17	(23.003.288)	(35.960.542)
Alınan Faiz	16	7.740.363	10.485.966
Finansal borçlardaki değişim		26.783.902	5.763.572
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		11.520.977	(19.711.004)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		12.741.304	20.923.877
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		97.590.105	78.505.615
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		110.331.409	99.429.492

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 1 – Grup’un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

İhlas Holding A.Ş. (“Holding” veya “Grup”) 25.12.1980 tarihinde İhlas Matbaacılık ve Dağıtım Anonim Şirketi ünvanı altında kurulmuştur. Holding, yapılan ünvan değişiklikleri sonucunda 06.03.1986 tarihinde İhlas Matbaacılık ve Sağlık Hizmetleri A.Ş. , 02.08.1993 tarihinde de İhlas Holding A.Ş. ünvanını almıştır. Yapılan ana mukavele tadilleri sonrasında Holding’in esas faaliyet konularını matbaacılık, gazete ve dergi çıkarılması, inşaat, sağlık, pazarlama, dahili ticaret, eğitim ve meşrubat üretimi oluşturmuştur. Holding’in ana mukavelesi bu şekilde çok kapsamlı olarak düzenlenmiş olmasına karşılık, Holding rapor tarihi itibariyle; fiili olarak kendi tüzel kişiliği çatısı altında sadece, inşaat, sağlık, eğitim ve dahili ticaret sektörlerinde faaliyet göstermektedir.

Grup’un toplam personel sayısı 3.403 olup (31.12.2012: 3.526), bunun 958’i (31.12.2012: 965) Ana Ortaklık’ta istihdam edilmektedir.

Holding’in merkezi “Merkez Mahallesi, 29 Ekim Cad., İhlas Plaza No:11, B/21 Yenibosna – Bahçelievler / İstanbul” adresinde bulunmaktadır.

Holding’in ortaklık yapısı şöyledir;

Adı	31.03.2013		31.12.2012	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Ahmet Mücahid Ören	%8,33	65.822.671	%1,66	13.086.005
Enver Ören	-	-	%10,16	80.315.554
Halka Açık Olan Kısım (*)	%86,02	679.943.870	%85,27	673.943.870
Diğer	%5,65	44.633.459	%2,91	23.054.571
Sermaye Toplamı	%100,00	790.400.000	%100,00	790.400.000

(*) Bilanço tarihi itibariyle, Holding hisselerinin halka açık kısmının 55.336.759 lot’u (ödenmiş sermayenin %7’si) alım satım amaçlı olarak grup şirketlerinden İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş.’de (İhlas Ev Aletleri), 66.592.599 lot’u (ödenmiş sermayenin %8,43’ü) yine alım satım amaçlı olarak grup şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş.’de bulunmaktadır.

Holding’in imtiyazlı hisselerinin (B grubu hisseler) 30.03.2013 tarihli Holding Olağan Genel Kurul Kararı’na göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR
Ahmet Mücahid Ören	I	B	Hamiline	3.012.750	30.127
Ayşe Dilvin Ören	I	B	Hamiline	542.250	5.423
Ali Tubay Gölbaşı	I	B	Hamiline	378.000	3.780
Rıdvan Büyükçelik	I	B	Hamiline	126.000	1.260
Zeki Celep	I	B	Hamiline	126.000	1.260
Abdullah Turalı	I	B	Hamiline	126.000	1.260
Ceyhan Aral	I	B	Hamiline	189.000	1.890

Holding Genel Kurulu; Yönetim Kurulu’nu; 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri’nin en az üçünü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde en az beşini, 9 kişi olarak belirlediği takdirde en az yedisini, 11 kişi olarak belirlediği takdirde en az dokuzunu (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.

Aşağıda İhlas Holding A.Ş.'nin etkin oran ve imtiyazlı hisseler ışığında listelenmiş bağlı ortaklık ve iştiraklerinin faaliyetlerine ilişkin bilgiler verilmiştir.

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

- 1. İhlas Pazarlama A.Ş.:** Elektrikli, elektronik, mekanik mutfak ev aletleri, dayanıklı tüketim malları ticareti, inşaat yapımı, yaptırılması ve satışı ile iştigal etmektedir.
- 2. İhlas Gazetecilik A.Ş.:** Türkçe ve yabancı dillerde gazete ve her türlü yayının yurt içinde ve yurtdışında yayılması, satılması , dağıtılması ve pazarlaması ile iştigal etmektedir.
- 3. İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.:** Elektrikli ev aletleri üretimi ile iştigal etmektedir.
- 4. İhlas Haber Ajansı A.Ş.:** Haber ajanslığı ile iştigal etmektedir.
- 5. İhlas Yayın Holding A.Ş.:** Her türlü yazılı, görsel ve işitsel yayıncılık, reklamcılık, haber ajanslığı ve benzeri sektörlerde faaliyet gösteren veya gösterecek, kurulmuş veya kurulacak her nevi ortaklıkların sermayelerine, yönetim ve denetimlerine kuruluşlarında veya sonrasında katılmak, iştirak etmek veya yukarıda ifade edilen sektörlerde bizzat kendi adına işletmeler, şirketler kurmaktır.
- 6. İhlas Madencilik A.Ş.:** Madencilik faaliyetleri ile iştigal etmektedir.
- 7. Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.:** Madencilik, enerji ve kimya faaliyetleri ile iştigal etmektedir.
- 8. Promaş Profesyonel Medya Reklam ve Film Hizm. A.Ş.:** Reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık ve ilan-reklam ajanslığı ile iştigal etmektedir.
- 9. Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş.:** Akyazı, Kuzuluk Belde/ Sakarya'da kaplıca turizm sağlık işletmeciliği ve ticareti ile iştigal etmektedir .
- 10. İhlas Motor A.Ş.:** Her türlü motorlu ve motorsuz araçların ve yedek parçalarının imali, montajı, alım satımı ithal ve ihracı ile her türlü gayrimenkul, arsa ve dayanıklı ve dayanıksız tüketim mallarının mümessillikleri faaliyet konularıdır.
- 11. TGRT Haber TV A.Ş.:** Televizyon ve radyo yayıncılığı yapmak, televizyon filmi, video ve reklam programlarının yapımı, çekimi, seslendirilmesi faaliyetinde bulunmak, televizyon kanalı kiralanması ve radyo istasyonu kurmak başlıca faaliyet konularıdır.
- 12. TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.:** Televizyon ve radyo yayıncılığı yapmak, televizyon filmi, video ve reklam programlarının yapımı, çekimi, seslendirilmesi faaliyetinde bulunmak, televizyon kanalı kiralanması ve radyo istasyonu kurmak başlıca faaliyet konularıdır.
- 13. Bisan Bisiklet Moped Oto. San. Tic. A.Ş.:** Bisiklet, moped, otomotiv ve bunların yedek parçalarının üretimini ve ticaretini yapmaktadır.
- 14. Bisiklet Pazarlama ve Tic. A.Ş.:** Bisiklet, moped ve yedek parçalarının pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktır.
- 15. İhlas Net A.Ş.:** Enformasyon işleri, internet hizmetleri vermek, network ağları kurmak ve bilgisayar ekipmanlarının alım satımı başlıca faaliyet konularıdır.
- 16. İletişim Magazin Gazt. Yan. San ve Tic. A.Ş.:** Gazete, dergi, kitap vs. çıkarmak, basmak ve pazarlamak başlıca faaliyet konularıdır.
- 17. İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.:** Bilumum inşaat, tesisat ve taahhüt işleri ile turizm ve sağlık yatırımları yapmak, satmak ve işletmek başlıca faaliyet konularıdır.
- 18. Kıbrıs Bürosu:** İhlas Holding'in Şubesi olarak Kıbrıs'ta kurulan bu firma, gazete dağıtımı ve elektrikli ev aletleri pazarlaması ile iştigal etmektedir.

19. İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti.: Her türlü reklamcılık , ilancılık, fotoğrafçılık, ilan-reklam ajanslığı ile iştigal etmektedir.

20. İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.: Türkçe ve yabancı dillerde gazete ve her türlü yayını yurt içinde ve yurtdışında yaymak, satmak , dağıtmak ve pazarlamak başlıca faaliyet konularıdır.

21. İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.: Yurt içinde ve yurt dışında ticaret ve tanıtım fuarları ve sergileri organize etmek, seyahat acenteliği yapmak, konusuyla ilgili reklam hizmetleri yapmak ve periyodik yayınlar çıkarmak ile iştigal etmektedir.

22. Detes Enerji Üretim A.Ş.: Elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı amacıyla iktisap edilmiştir.

23. Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.: Her türlü kaplıca termal turizm işletmeciliği ile iştigal etmekte olan firma İhlas Armutlu Devremülk Tatil Köyü'nün işletmeciliğini yapmaktadır.

24. İhlas Holding A.Ş. – İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi-3: Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş. İstanbul, Bahçeşehir, İspartakule 2'nci Bölge 3'ncü kısım 543 Ada 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini, İhlas Holding A.Ş. – İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş Ortak Girişimi'ne devretmiştir. Bu projede, 120.170 metrekare konut ve ticaret inşaat alanı bulunmaktadır. Firma sözkonusu arsa üzerinde "arsa satış karşılığı gelir paylaşımı" işini ortak girişim olarak müştereken ikmal etmek için kurulmuştur.

25. İhlas Holding A.Ş. – İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi: Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş. İstanbul, Bahçeşehir, İspartakule 2'nci Bölge 1'nci kısım 548 Ada, 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini, İhlas Holding A.Ş.- İhlas Yayın Holding A.Ş. – İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi'ne devretmiştir. Bu projede, toplam 85.700 metrekare konut inşaat alanı bulunmaktadır. Firma sözkonusu arsa üzerinde "arsa satış karşılığı gelir paylaşımı" işini ortak girişim olarak müştereken ikmal etmek için kurulmuştur.

26. Kristal Kola ve Meşrubat Sanayi Ticaret A.Ş.: Faaliyet konusu, kola ve meşrubat sanayinde kullanılan pet şişe imalatı, bunlara içme suyu ve diğer sıvı gaz veya katı maddeler doldurulması ile su, meşrubat, kolalı içecekler, gazlı ve gazsız meşrubatlar, meyve suları imalatı, ithali, ihracı, sanayi, toptan ve perakende olarak pazarlanmasıdır.

27. Kristal Gıda Dağıtım Pazarlama San. ve Tic. A.Ş.: Firma her türlü gıda ve içecek dağıtım, pazarlama ve ticaretiyle iştigal etmektedir.

28. İhlas Meşrubat Üretim ve Pazarlama A.Ş.: Firma her türlü gıda ve ambalaj malzemesi üretimi, ticareti ile elektrik, elektronik malzemeleri ticaretiyle iştigal etmektedir.

29. İhlas İnşaat Holding A.Ş.: Esas amacı, öncelikle inşaat alanında faaliyet gösteren kurulmuş ve kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine iştirak etmek ve bu amaca uygun ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmaktır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

30. İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.: Esas amacı, özellikle pazarlama alanında faaliyet gösteren kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve yönetimine iştirak etmek ve bu amaca uygun ticari, sınai ve mali girişimlerde bulunmaktır.

31. İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.: Turizm yatırımları ve işletmeciliği, emlak alım satım, inşaat projeleri v.s. ile iştigal etmektedir.

32. Alternatif Medya Görsel İletişim Sis. Ltd. Şti.: Her türlü reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık, ilan, reklam ajansı ve konularında mümessillik, müşavirlik, ithalat ihracat ve dahili ticareti ile uğraşmaktadır.

33. Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.: Şirket'in ana faaliyet konusu yemek üretmek ve pazarlamaktır.

34. KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.: Şirket'in ana faaliyet konusu yurt içi ve uluslararası nakliyat, personel taşımacılığı, depo ve antrepo işletmeciliğidir.

Konsolidasyona Dahil Edilen İştirakler (Etkin orana göre)

1. İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic. A.Ş.: Antrepo ve sundurma işletmeciliği ile uğraşmaktadır.

2. İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.: Her türlü telefon ve telekomünikasyon ve benzeri iletişim hizmetlerini ifa etmek üzere kurulmuştur.

Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

1. İhlas Dış Ticaret A.Ş.: Turizm yatırımları ve işletmeciliği, emlak alım satım, inşaat projeleri v.s. ile iştigal etmektedir.

2. Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.: Özel cari hesaplar ve kar/zarar katılma hesapları yoluyla toplanan fonların kullanılmasıdır. Bilanço tarihi itibariyle faaliyeti durdurulmuş olup tasfiye halindedir.

3. Tasfiye Halinde Kia-İhlas Motor San. ve Tic. A.Ş.: İhlas Holding A.Ş.'nin Kia marka araçların distribütörlüğünden çekilmesi ile gayriaktif hale gelmiştir. Bilanço tarihi itibariyle faaliyeti durdurulmuş olup tasfiye halindedir.

4. İhlas Net Ltd. Şti.: Enformasyon işleri, internet hizmetleri vermek, network ağları kurmak ve bilgisayar ekipmanlarının alım satımı başlıca faaliyet konularıdır.

5. İhlas Mining Ltd. Şti.: Grup şirketlerinden İhlas Madencilik A.Ş. tarafından 2008 yılında Gana'da kurulmuş olan firmanın faaliyet konusu madenciliktir.

Konsolidasyona Dahil Edilmeyen İştirakler ve Bağlı Menkul Kıymetler (Etkin orana göre)

1. Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnş. ve Tic. A.Ş.: Her türlü taşınmaz yapmak ve satmak başlıca faaliyet konularıdır. Şirket tasfiye halindedir.

2. Swiss PB AG: İsviçre'nin uluslararası finansal kuruluşlarından biri olup, varlık yönetimi, profesyonel komisyonculuk gibi işlerle iştigal etmektedir.

3. Doğu Yatırım Holding A.Ş.: Doğu ve Güney Doğu Anadolu Bölgelerinde yatırım yapmak amacıyla kurulmuştur.

Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Holding, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nun yayımladığı ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’na kote şirketler için geçerli olan genel kabul görmüş muhasebe politikalarına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak hazırlamaktadır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI No:25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği”i yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI, No: 29 tebliğine istinaden, işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (UMS/UFRS) uygulamalar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verir. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (TMSK) (Kasım 2011’de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’na devredilmiştir) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınır. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlananlardan farkları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (eski adıyla TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır.

Holding’in ekli ara dönem konsolide finansal tabloları, SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup, konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Holding’in ara dönem konsolide finansal tabloları, UFRS uyarınca gerçeğe uygun ölçüm ve sunumun yapılması amacıyla yasal kayıtlara yapılan düzeltmeler ve yeniden sınıflandırmalarla hazırlanmaktadır.

Ara Dönem Finansal Raporlama

UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda finansal rapor, aşağıdakilerini içermelidir:

- a) Finansal durum tablosu (Bilanço),
- b) Kapsamlı gelir tablosu,
- c) Özkaynak değişim tablosu,
 - (i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya
 - (ii) Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,
- d) Nakit akışları tablosu,
- e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar/dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülebilir.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılır ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılır.

34 nolu standartta yer alan hükümler, bir işletmenin ara dönem finansal raporunda, özet finansal tablolar ve seçilmiş dipnotlar yerine (UMS 1'de tanımlandığı şekilde) tam bir finansal tablo seti yayımlamasını yasaklamaz veya engellemez.

İlişkili Taraflar

UMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamaları Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Holding yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu konsolide finansal tablolar açısından Holding'in ortakları ve Holding ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler ile diğer kilit yönetici personeller "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. Kilit yönetici personel, Holding'in, (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamaktadır (Bkz. Not 20).

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Holding'in konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Grup'un bir muhasebe politikasını geriye dönük olarak uygulaması veya bir işletmenin finansal tablolarındaki kalemleri geriye dönük olarak düzeltmesi ya da finansal tablolarındaki kalemleri yeniden sınıflandırması durumunda; asgari 3 dönem finansal durum tablosu (bilanço), diğer tabloların (kapsamlı gelir tablosu, nakit akımları tablosu, özkaynak değişim tablosu) her biri için 2'şer dönem tablo ile ilgili dipnotlar sunulur.

Grup konsolide finansal durum tablosunun sunumunu aşağıda belirtilen dönemler itibariyle yapar:

- cari dönem sonu itibariyle,
- önceki dönem sonu itibariyle,
- en erken karşılaştırmalı dönemin başlangıcı itibariyle.

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 31.03.2013 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

31 Mart 2013 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait konsolide finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

Holding, UMS 21 “Kur Değişiminin Etkileri” standardı gereğince yabancı para işlemlerini, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara almaktadır.

31 Mart 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Mart 2012 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
USD	1,8087	1,7826	1,7729
AVRO	2,3189	2,3517	2,3664
GBP	2,7441	2,8708	2,8367
SEK	0,27623	0,27219	0,26616
CHF	1,9011	1,9430	1,9609

Netleştirme

Varlıklar – borçlar ve gelir – giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği süreç, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklüğü karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

-Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,

-Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Holding tarafından dönemler itibariyle tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2013 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un ara dönem konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

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

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, aktüeryal kazanç/kayıplarını zaten diğer kapsamlı gelir olarak yansıttığı için, aktüeryal kazanç/kayıbın muhasebeleştirilmesinde oluşan değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerine bir etkisi olmamıştır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

UFRS 10 - UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

UFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbiri ara dönemler için geçerli değildir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının UMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Standardın Grup'un ara dönem konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “UFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRS’deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık UFRS iyileştirmelerinin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle 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.

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar, bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri ifade etmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgiden veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

Finansal tabloların UFRS'ye göre hazırlanmasında Holding yönetiminin, raporlanan aktif ve pasif tutarlarını ve bilanço tarihi itibariyle vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılıklar gösterebilir.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit eşdeğerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para ve vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzeri değerler elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmektedir. Vadesi üç aydan kısa olan finansal yatırımlar, Seri:XI, 29 nolu tebliğ gereğince nakit ve nakit benzerleri grubunda raporlanmaktadır.

Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, alım satım amaçlı (gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosunda muhasebeleştirilen) finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak üç grupta sınıflandırılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yatırımların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilmektedir.

Alım-satım amaçlı 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 menkul değerler ile vadesi üç aydan uzun olan bankalardan oluşmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. İlgili finansal varlığın edinimi ile ilgili işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan alım satım amaçlı finansal yatırımlar, takip eden dönemlerde maliyet bedelinden gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, finansal yatırımlardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, kayda alınmalarını takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedirler. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlık (veya bir finansal varlık grubunun) itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz gelir veya giderlerinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince yapılacak gelecekteki tahmini nakit ödeme ve tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya borcun net defter değerine indirgeyen orandır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Satılmaya hazır finansal yatırımlar, satılmaya hazır olarak tanımlanan, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflanmayan finansal yatırımlardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasasının olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar, bu varlık elden çıkarılıncaya kadar, özkaynak içerisinde gösterilir. Aktif bir piyasasının olmaması halinde ise, maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir.

Ticari Alacaklar

Vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmektedir.

Ticari alacakların etkin faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanılmıştır.

Ticari alacakların piyasa faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Emsal faiz oranı aşağıdakilerden biri olarak tespit edilmektedir:

- a) Benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya
- b) Finansal aracın nominal değerini ilgili mal veya hizmetin nakit satış fiyatına indirgeyen faiz oranı.

Emsal faiz oranı, ticari alacağın vadesi bağlı olarak tespit edilerek, efektif faiz oranı hesaplanmakta ve iskonto işleminde efektif faiz oranı kullanılmaktadır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri ile taşınır.

Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, "UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Holding yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup bunlar aşağıdaki gibidir:

- a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler,
- b) Borçlunun ödeme yeteneği,
- c) İçinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımı, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanmaktadır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya

31 Mart 2013 Tarihi İtibarıyla Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir.

Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. İlk madde ve malzemelerin yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olabilir.

Stokların elde etme maliyetleri, her bir stok kalemi bazında net gerçekleştirilebilir değerlerine indirilir. Bu indirim, stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle yapılır. Yani stokların maliyet bedelleri, net gerçekleştirilebilir değerden büyükse, maliyet bedeli değer düşüklük karşılığı ayrılarak, net gerçekleştirilebilir değere indirilmektedir. Aksi durumda herhangi bir işlem yapılmamaktadır.

Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, aşağıda yer alan amaçlardan ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkullerdir (arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi):

- Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak; veya
- Normal iş akışı çerçevesinde satılmak.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı (değer artış kazancı) ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Grup tarafından yatırım amaçlı bir gayrimenkul, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilmektedir:

- Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve
- Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülmektedir. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilmektedir. Ancak finansal kiralama yoluyla alınan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlendirilmekte olup, Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesinde gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmaktadır.

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 tutar olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değer tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmekte olup, diğer faaliyet gelir/giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler.

Ana veya bağlı ortaklıklara kiralanen ve bunlar tarafından kullanılan gayrimenkuller konsolide finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkul kapsamında değerlendirilmemektedir. Bu gayrimenkuller sahibi tarafından kullanılan gayrimenkuller olarak değerlendirilmekte ve maddi duran varlıklar içinde raporlanmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kaleminin maliyeti, sadece aşağıdaki koşulların oluşması durumunda varlık olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır:

- a) Bu kalemle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve
- b) İlgili kalemin maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi.

Varlık olarak muhasebeleştirilme koşullarını sağlayan bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli ile ölçülür. Takip eden dönemlerde ise maliyet veya yeniden değerlendirme yöntemlerinden biri kullanılarak değerlendirilir.

Duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur.

Maliyet modeli, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmasıdır.

Yeniden değerlendirme modeli; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi ve maddi olmayan 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. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Şirket, yeniden değerlendirme modelini kullandığı gayrimenkuller için önemli değişimlerin olduğuna ilişkin belirtilerin olması halinde yeniden değerlendirme yaptırmakta olup, gayrimenkulleri dışındaki diğer maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlıklar için aktif bir piyasasının olmaması nedeniyle maliyet modelini kullanmaktadır. Satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer (net satış fiyatı), maddi duran varlıkların buldukları konum, emsal işlem, piyasasının olup olmaması gibi kriterler dikkate alınarak, uzman kişi/kurumlar vasıtasıyla belirlenmektedir.

Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerindeki değişikliklerle orantılı olarak düzeltilmekte ve böylece yeniden değerlendirme sonrasındaki varlığın defter değeri, yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olmaktadır.

Grup'un işletme faaliyetlerinde kullanmak amacıyla stoklarından maddi duran varlıklara yaptığı transferlerde, UMS 2 "Stoklar" ve UMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standartlarının hükümleri uygulanmaktadır. Buna göre, transferin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değer esas alınmaktadır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Amortisman, normal amortisman yöntemine göre ve kıst esaslı dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Yer altı ve yer üstü düzenleri	5-50	Doğrusal
Binalar	50	Doğrusal
Makina, tesis ve cihazlar	3-15	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	3-10	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-15	Doğrusal
Diğer duran varlıklar	3-10	Doğrusal
Haklar	1-10	Doğrusal
Madencilik hakları, araştırma ve hazırlık harcamaları	0-10	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5-15	Doğrusal

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak yöntemin ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler. Faydalı ömürleri tespit edilemeyen, diğer bir ifade ile sınırsız faydalı ömüre sahip olan arsa ve araziler gibi varlıklar için ise amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Gerçekleşebilir değer, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akımları o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir. Tek başına bağımsız olarak büyük tutarlarda nakit girişi oluşturmayan varlıklar için gerçekleşebilir değer, o varlığın ait olduğu nakit oluşturan birim için hesaplanır. İlgili maddi duran varlık, kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabii tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları ile değer düşüklüğü zararları gelir tablosunda genel yönetim giderlerine, satışların maliyetine ve çalışmayan kısma isabet edenler çalışmayan kısım giderlerine kaydedilmektedir.

Şirket tarafından varlıklarda değer düşüklük testi yapılmakta olup, bazı varlıkların "ikinci el piyasa değerleri", ikinci el piyasası olmayan varlıklar için ise "amorti olmuş yenileme maliyetleri" dikkate alınarak net satış fiyatları tespit edilmektedir. Bu varlıklar için net satış fiyatları varlıkların net defter değerlerine eşit veya daha fazla olduğundan kullanım değerlerinin hesaplanmasına gerek duyulmamış olup, herhangi bir değer düşüklük karşılığı ayrılmamıştır. Bazı varlıklar için ise (örneğin şerefiye gibi) net satış fiyatlarının tespitinin mümkün olmaması halinde kullanım değerleri esas alınarak değer düşüklük testi yapılmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, hakları, madencilik yatırımlarına ilişkin hakları, araştırma ve hazırlık harcamalarını ve diğer maddi olmayan kalemleri temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren faydalı ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Ayrıca maddi olmayan duran varlıklar içinde faydalı ömrü sınırsız olan bir varlık yoktur. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları gelir tablosunda genel yönetim giderlerine, satışların maliyetine ve çalışmayan kısma isabet edenler çalışmayan kısım giderlerine kaydedilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar içinde bulunan madencilik yatırımlarına ilişkin haklar, araştırma ve hazırlık harcamaları "UFRS 6: Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesine İlişkin Standart" gereği gelecekte ekonomik bir faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda maliyet bedelinden aktifleştirilmekte ve ekonomik fayda dikkate alınarak itfa edilmektedir. İtfa yoluyla veya doğrudan gider yazılan haklar, araştırma ve hazırlık harcamaları, bu aşamalar sonucunda ticari nitelik taşıyan bir maden rezervinin saptanması durumunda bile, sonradan aktifleştirilemez. Araştırma ve değerlendirme varlıklarının ilk defa muhasebeleştirilmesinde, araştırma haklarının elde edilmesi, topografik, jeolojik, jeokimyasal ve jeofizik çalışmalar, arama sondajı, kazı vb. harcamalar maliyet bedeline dahil edilir. Geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan varlıkların muhasebeleştirilmesinde "Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve" ve "UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar" Standardı hükümleri esas alınmaktadır. Maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesinin üstlenilmesi sonucunda, belirli bir süre boyunca oluşan kaldırma ve restorasyon yükümlülükleri "UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" Standardına göre finansal tablolara yansıtılır.

Maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesinden kaynaklanan varlıklar, borçlar, gelir ve giderler ile faaliyetlerden ve yatırımlardan kaynaklanan nakit akımlarına ilişkin bilgiler rapor dipnotlarında sunulmuştur.

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden oniki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Durdurulan faaliyetler; elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan işletme birimleri olabilir ve

- (a) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunu ifade eder
- (b) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunun elden çıkarmak ile ilgili planın bir parçasıdır veya
- (c) tekrar satmak için iktisap edilen bir bağlı ortaklıktır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerler veya makul değerler düşük olanı ile değerlendirilir. Makul değerler kayıtlı değerler altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin konsolide gelir tablosuna gider kaydedilir.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıkların konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. Holding’in vergi gideri/geliri, cari vergi gideri ve ertelenmiş vergi gideri/gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı vergi otoritesine ödenmiş veya ödenecek olması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ilerki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağının kuvvetle muhtemel olması gerekmekte ve işlemin bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi varlığında muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcunda muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

Vergi kanunlarına göre henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve vergi avantajları, ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır (Not 18).

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkulleri ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75’lik kısmı kurumlar vergisinden

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

İstisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir. Bundan dolayı bu varlıkların %25'i geçici fark olarak dikkate alınmıştır.

Şerefiye

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır. Satın alma yönteminin uygulanmasında aşağıdaki aşamalar uygulanmaktadır:

- a) İktisap eden işletmenin belirlenmesi,
- b) İşletme birleşmesi maliyetinin belirlenmesi ve
- c) Birleşme tarihinde işletme birleşmesi maliyetinin edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler ile koşullu yükümlülüklerle dağıtılması.

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan farktır. Satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak bilançoya yansıtılır. Eğer satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı (negatif şerefiye) olarak gelir tablosuna yansıtılır.

UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre şerefiyenin geri kazanılabilir değerinin kayıtlı değerinden düşük olduğu ve varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususların var olması durumunda, şerefiye ile ilgili olarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Satın alınan işletmenin faaliyetlerinde ciddi değişiklikler olması, satın alma tarihinde yapılmış olan ileriye dönük tahminler ile fiili sonuçlar arasında ciddi farklılıkların bulunması, satın alınmış olan işletmeye ait ürünün, servisin veya teknolojinin kullanım dışı kalması ve varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir olmadığını gösteren diğer benzer hususların bulunması varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususlar olarak değerlendirilmektedir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup personelinin Basın Mesleğinde Çalışanlar Arasındaki Münasebetlerin Tazimi Hakkındaki Kanun ve Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti (basın personeli için en az 5 yıllık hizmet) tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemedede kullanılan iskonto oranıdır. İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır.

Bu çerçevede, iş kanununa tabi finansal kuruluşları tüm personelin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle "Çalışanlara Sağlanan Faydalara

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı'na ("UMS 19") uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle Grup'a ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut (kuvvetle muhtemel) ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Bir karşılığa ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli harcamaların bir kısmının veya tamamının diğer bir tarafça tazmin edilmesi beklendiği durumlarda, ilgili tazminat finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Ancak ilgili tazminatın işletmenin yükümlülüğü yerine getirmesi durumunda elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir.

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranı kullanılarak indirgenmektedir. İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın finansal tablolara yansıtılmasıdır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un 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 değerlendirilerek dipnotlarda açıklanır (Bkz. Not 11).

Garanti Karşılıkları

Garanti karşılıkları, şirketlerin üretim ve satışını gerçekleştirdikleri mallar için yaptıkları tamir-bakım masrafları, yetkili servislerin garanti kapsamında müşteriden bedel almaksızın yaptıkları işçilik ve malzeme giderleri, şirketlerce üstlenilen ilk bakım giderleri ile hasılatı cari yıla gelir olarak kaydedilen ürünlere ilişkin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş ve tamir seviyelerinin geçmiş verilerden kaynaklanan tahminleri sonucu kaydedilir.

Kiralamalar

Finansal Kiralama:

Grup şirketlerine kiralanın varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamalar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansal gider olarak ayrılmaktadır. Finansal giderler dönemler itibariyle

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Finansal kiralalarda kullanılan gerçeğe uygun değer, varlığın alınmasında kullanılan ve taraflar arasında belirlenen satın alma bedelidir. Asgari kira ödemeleri ise anapara, faiz ve vergiler gibi toplam yükümlülükleri kapsamakta olup, bunların bugünkü değerinin satın alma bedelinden (anaparadan) daha düşük olmamasından dolayı satın alma bedeli üzerinden muhasebeleştirme yapılmaktadır.

Operasyonel Kiralama:

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

Hasılat

Gelir, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği zaman kaydedilmektedir. Gelirler, indirimler, katma değer vergisi ve satış vergileri düşüldükten sonra net olarak gösterilmiştir. Gelirin oluşması için aşağıdaki kriterlerin yerine gelmesi gerekmektedir.

Mal Satışı;

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Hizmet Satışı;

Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Faiz;

Tahsilatın şüpheli olmadığı durumlarda tahakkuk esasına göre gelir kazanılmış kabul edilir.

Temettü;

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

Hasılat alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Satışların vadeli yapılması durumunda, satış bedelinin nominal tutarı ile gerçeğe uygun değeri (iskonto edilmiş değer) arasındaki fark, "UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre faiz geliri olarak muhasebeleştirilir.

Hizmet satışına ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat, işlemin bilanço tarihi itibariyle tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

Bir hizmet işleminin tamamlanma düzeyi çeşitli yöntemler kullanılarak belirlenmektedir. İşlemin niteliğine göre, güvenilir biçimde ölçüm sağlayan yöntem kullanılmaktadır. İşlemin niteliğine bağlı olarak bu yöntemler şunlardır:

- a) Yapılan işe ilişkin incelemeler,
- b) Bilanço tarihine kadar yapılan hizmetlerin verilecek toplam hizmetlere oranı,
- c) İşlemin tahmini toplam maliyetleri içinde bu güne kadar katlanılan maliyetlerin oranı.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

İnşaat Gelirleri;

Grup'un inşaat faaliyetinde hak ediş bedeli söz konusu olmadığından, UMS 11 hükümleri uygulanmamakta olup, inşaat faaliyetlerine ilişkin gelir, UMS 18 "Hasılat" standardına göre ölçülmektedir. UMS 18'de mal ve hizmet satışlarının finansal tablolara yansıtılması şartları belirtilmiş olup, bu şartlara uygun olarak inşaat gelirleri konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Avans karşılığı yapılan satışlarda, mamul teslim edilip faturalanıncaya kadar risk Grup'ta kalmakta olup mamul teslim edilip faturalanıncaya kadar herhangi bir hasılat doğmamaktadır.

Tahakkuk Etmemiş Finansal Gelirler/Giderler

Tahakkuk etmemiş finansal gelirler/giderler, 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 yöntemi ile hesaplanır ve finansal gelir ve giderler kalemi altında gösterilir.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri, katlanılan dönem içerisinde borçlanmanın niteliğine bakılmaksızın gider olarak finansal tablolara alınır ve işlem giderleri düşüldükten sonraki değerleri ile muhasebeleştirilirler. Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

Ancak bir özelliği varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özelliği varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilmektedir. Aktifleştirmeye ise, varlık için harcama yapılmaya başlanmış olması, varlığın kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için işlemlerin başlaması veya borçlanma maliyetlerinin oluşması durumunda başlanmaktadır.

Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Dönem içinde dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmadan basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Holding, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna (bilançosuna) yansıtılmaktadır. Holding finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Holding finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Holding tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Holding'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Bu tür finansal araçlardan ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır.

Kasa ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve vadesiz mevduatta yer alan dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gelir/giderleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (blokeli ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, kazanç ve kayıplar, finansal gelir/gider hesabında raporlanmaktadır. Yatırım fonlarına ilişkin kazanç ve kayıplar, menkul kıymet satış karı/zararı olarak finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır. Diğer parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir. UMS 1 gereği olarak, ticari borçlar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede ödenecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

Grup'un finansal borcunu raporlama dönemi sonrası en az oniki ay içinde yeniden finanslamayı veya döndürmeyi planlaması ve tercih etmesi durumunda, bu borç kısa dönemde ödenecek olsa bile, uzun vadeli olarak sınıflanır. Ancak borcun yeniden finansmanı veya döndürülmesi işletmenin tercihi değilse (örneğin, yeniden finansman sözleşmesinin mevcut olmaması), yeniden finansman olasılığı dikkate alınmaz ve borç kısa vadeli olarak sınıflanır.

Ticari ve finansal borçlar etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmekte olup, doğan kazanç ve kayıplar, satışların maliyeti ve finansal gider/gelir ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü

Her raporlama dönemi sonunda, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların veya finansal varlık gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

değerlendirilmektedir. Bu tür bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğüne neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesi mümkün olmayabilir, bazen birden fazla nedenin olması mümkündür.

Finansal Araçların Sınıflandırılması

UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standarına göre finansal varlıklar dört grup olarak, finansal yükümlülükler iki grup olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı gelir tablosuna yansıtılan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır değerleri içermektedir. Finansal yükümlülükler ise, gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan ve diğer finansal yükümlülükler olmak üzere iki grup olarak sınıflandırılmaktadır.

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

31.03.2013	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	60.781.224	49.550.185	-	-	-
Finansal yatırımlar	117.034.593	180.143.197	-	2.781.974	-
Ticari alacaklar	-	-	872.874.800	-	-
Diğer alacaklar	-	-	13.870.937	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	311.523.430
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	205.069.513
Ticari borçlar	-	-	-	-	286.226.081
Diğer borçlar	-	-	-	-	4.690.639

31.12.2012	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	39.520.966	58.069.139	-	-	-
Finansal yatırımlar	188.448.009	164.194.307	-	2.781.974	-
Ticari alacaklar	-	-	840.168.101	-	-
Diğer alacaklar	-	-	2.099.802	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	308.688.381
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	181.120.660
Ticari borçlar	-	-	-	-	293.396.157
Diğer borçlar	-	-	-	-	773.566

Finansal Risk Yönetimi**Tahsilat Riski**

Grup'un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı sözkonusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Holding yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri Not 21'de açıklanmıştır. TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda, yabancı para riski oluşmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Grup aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

Devlet Teşvikleri ve Yardımları

Tüm devlet teşvikleri, bazı şartların gerçekleşeceğine dair makul bir güvence oluşmadan finansal tablolara yansıtılmamaktadır. Bu şartlar teşviğin; a) elde edilmesi için gerekli koşulların işletme tarafından yerine getirilmesi; ve b) teşviğin işletme tarafından elde edilmesidir. Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmamaktadır.

Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak, UMS 39 "Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi" standardı gereği, kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Teşkilatlanmış borsalarda işlem görmeleri halinde gerçeğe uygun değerleri borsa değeridir. Grup'un türev finansal araçlarını opsiyon işlemleri oluşturmaktadır. 31.03.2013 tarihi itibariyle Grup'un herhangi bir opsiyon işlemi yoktur.

Gerçeğe uygun (makul) değer değişikliği riskine karşı korunma, mevcut bir varlığın, yükümlülüğün ya da belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve finansal tablolarda gösterilmeyen taahhüdün makul değerindeki değişikliklere karşı korunmasıdır. Taahhütler ise, birbirinden bağımsız tarafların koşulları konusunda anlaşmaya vardıkları, yasal olarak koşullarına uyulmak zorunda olunan ve uyulmadığı takdirde yaptırım içeren anlaşmalardır.

Mevcut taahhütlerin değerinde gerçeğe uygun değerini yansıtacak şekilde ayarlama yapılmaktadır. Değer ayarlamasından kaynaklanan kar veya zarar, cari dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Türev ürüne konu varlık için verilen teminat, niteliği dikkate alınarak sınıflandırılmakta olup değerlendirme farkı finansal yatırımlara kaydedilmekte, opsiyon değerlemesinde finansal yatırımlar ve diğer finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir. 31.03.2013 tarihi itibariyle Grup'un herhangi bir opsiyon işlemi yoktur.

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 sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Hisse Senedi İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primi Holding'in ve elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının, hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

farkı ya da Grup'un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. UMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Holding konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Holding söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Bkz. Not 22).

Nakit Akımları Tablosu

Nakit akımları tablosu açısından, nakit; Grup'taki nakit ile vadesiz mevduatları kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özsermayeyi temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

Holding, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere konsolide nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan konsolide nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Holding'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Faaliyet bölümü, bir işletmenin;

- (a) Hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği (aynı işletmenin diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere) işletme faaliyetlerinde bulunan,
- (b) Faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve
- (c) Hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısmını ifade etmektedir.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Raporlanabilir Bölümler;

Grup, her bir faaliyet bölümüne ilişkin aşağıdaki bilgileri ayrı olarak raporlar:

-Yukarıdaki paragraflara (a, b ve c paragrafları) uygun olarak belirlenmiş olanları veya ilgili bölümlerin iki veya daha fazlasının bir araya getirilmesinden elde edilen sonuçları ve

-Aşağıdaki sayısal alt sınırlar maddesinde sunulan eşik değerleri geçmeleri, ayrı olarak raporlamaktadır.

Birleştirme kriterleri;

Grup, aşağıdaki sayılanların her biri açısından benzer olmaları durumunda, iki veya daha fazla faaliyet bölümü tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilebilir:

(1) Ürün ve hizmetlerin niteliği;

(2) Ürün ve hizmetleri için müşteri türü veya sınıfı;

(3) Ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler.

Grup buna göre, Not 3'de sunduğu faaliyet bölümlerine göre raporlamada yukarıdaki benzerliklerin bulunduğu firmaların faaliyetlerini birleştirerek sunmuştur.

Sayısal alt sınırlar;

Grup, aşağıdaki sayısal alt sınırlarından herhangi birini karşılayan faaliyet bölümüne ilişkin bilgiyi ayrı raporlar:

(a) İşletme 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,

(b) Raporlanan kârının veya zararının mutlak tutarının, zarar bildirmemiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış kârının, ve zarar bildirmiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış zararının mutlak rakamlarla, yüzde 10'u veya daha fazlası olması,

(c) Varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması.

Raporlanabilir bölümler, Grup'un konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıkları ile yapılan her bir şirketi ve hasılat ile harcamaları ayrı olarak belirleyebildiği faaliyetler esas alınarak belirlenmektedir. Konsolidasyon kapsamındaki her bir şirket Grup açısından raporlanabilir faaliyet bölümleri olduğundan Not 3'de bu kıstas dikkate alınarak raporlama yapılmıştır. Bu şirketler arasındaki mal ve hizmet alış-satışlar genel olarak piyasa rayicine uygun olarak yapılmaktadır.

Grup Muhasebesi

a) Konsolide finansal tablolar, ana şirket olan İhlas Holding A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklarının (hepsi beraber "Grup") finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibariyle ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek UFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıkların ve iştiraklerin faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya kapsam dışı bırakılmışlardır.

b) Bağlı Ortaklıklar, Holding'in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

kontrolünü kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Holding'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıdaki tabloda bilanço tarihi itibariyle konsolidasyona dahil edilmiş Bağlı Ortaklıkları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Konsolide Edilmiş Bağlı Ortaklıklar	Etkin Pay %
İhlas Gazetecilik A.Ş. (¹)	46,25
İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş. (¹)	24,21
İhlas Pazarlama A.Ş.	98,77
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	75,83
İhlas Yayın Holding A.Ş.	69,10
İhlas Madencilik A.Ş. (¹)	24,82
Promaş Profesyonel Medya Reklam ve Film Hizm. A.Ş.	67,88
Kuzuluk Kapl. İnş. Tur. Sağ. Petr. Ür. Tic. A.Ş.	73,44
İhlas Net A.Ş.	99,87
İhlas Motor A.Ş.	89,10
TGRT Haber TV A.Ş.	68,38
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	68,85
Bisan Bisiklet Moped Oto. San. Tic. A.Ş.	94,15
Bisiklet Pazarlama ve Tic. A.Ş.	94,27
İletişim Magazin Gazt. Yayın San. ve Tic. A.Ş.	56,03
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	93,01
Kıbrıs Bürosu	100,00
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti.	69,40
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti. (¹)	34,41
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	58,04
İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.	53,40
Detes Enerji Üretim A.Ş. (¹)	24,17
Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.	90,76
İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi 3	93,71
İhlas Holding A.Ş.- İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi	85,54
Kristal Kola ve Meşrubat San. Tic. A.Ş. (¹)	38,22
Kristal Gıda Dağıtım Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	60,87
İhlas Meşrubat Ür. ve Paz. A.Ş. (¹)	37,67
İhlas İnşaat Holding A.Ş.	94,54
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.	95,91
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	89,82
Alternatif Medya Görsel İletişim Sis. Ltd Şti.	69,20
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	91,11
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	91,11

(¹) Sahip olunan toplam etkin pay oranı %50'den az olmasına rağmen, Grup, tam konsolidasyona tabi tutulan söz konusu firmaların finansal ve işletme politikalarını fiili olarak kendi menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahiptir.

Bağlı Ortaklıklara ait finansal durum tabloları (bilançolar) ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Ana Ortaklık ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Grup, azınlıklar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini ana ortağın genişlemesi metodunun kullanılması olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış ve satış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynak içinde muhasebeleştirilir. Diğer bir ifadeyle bir ana ortaklığın bağlı ortaklığındaki sahiplik oranı değişmesine karşın kontrol kaybı olmaması durumunda meydana gelen değişimler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir.

Ana Ortak ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortak'ın ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüleri, sırasıyla, özsermayeden ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Bilanço tarihi itibariyle finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse de topluca, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamayan bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide finansal tablolarda UMS 39 gereği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış ve bu standart gereği muhasebeleştirilmiştir (Bkz. Not 5).

c) Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkını elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu işlemde önemli etki bulunduğu kabul edilir ve yatırım yapılan işletme iştirak olarak değerlendirilir.

İştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yöntemi uygulanır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Ayrıca iştirak ile ilgili şerefiye, iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar, Grup'un ve bir veya daha fazla müteşebbis ortağın müşterek kontrolüne tabi olan ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardına göre müşterek yönetime tabi ortaklıklar, oransal konsolidasyon yöntemi kullanılarak veya oransal konsolidasyon yöntemine alternatif olarak özkaynak yöntemi kullanılarak konsolide edilir. Buna göre Grup, müşterek yönetime tabi ortaklığının konsolidasyonunda, alternatif yöntem olan özkaynak yöntemini kullanmıştır. Özkaynak yönteminde müşterek yönetime tabi ortaklık; konsolide bilançoda, maliyetlerine Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklığın net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi ve herhangi bir değer düşüklüğü varsa bununla ilgili karşılığın düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kapsamlı gelir tablosu Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklığın faaliyet sonuçlarındaki payını yansıtmaktadır.

Aşağıdaki tabloda bilanço tarihi itibariyle özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilmiş iştiraklerde sahip olunan etkin pay oranları gösterilmiştir:

Konsolide Edilmiş İştirakler	Etkin Pay %
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic.A.Ş.	41,43
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	23,82

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

d) Grup'un %20'ye kadar sahip olduğu veya oy hakkına sahip olduğu bağlı menkul kıymetler UMS 39 gereği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış ve bu standart gereği muhasebeleştirilmiştir; gerçeğe uygun değeri tespit edilebilenler gerçeğe uygun değeri ile gerçeğe uygun değeri tespit edilemeyenler maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir (Bkz. Not 5).

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplanma belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

- a) Grup, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, şerefiye kayıtlı değerlerini, yıllık olarak ve şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. Şerefiye kayıtlı değerlerini geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Geri kazanılabilir değer, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir.
- b) Ertelenmiş vergi, ilerki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktif taşıyan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Grup, 31 Mart 2013 tarihi itibariyle taşıyan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.
- c) Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Bkz. Not 8), dava ve garanti karşılıklarının hesaplanması ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması sırasında da yönetim tarafından bazı öngörüler ve varsayımlar kullanılmıştır.

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 3 – Bölümlere Göre Raporlama

a) Faaliyet bölümleri bazında hazırlanmış bölüm bilgisi aşağıdaki gibidir;

1 Ocak- 31 Mart 2013 dönemi;

	Pazarlama	Medya	İnşaat	Motorlu- Motorsuz Araçlar	Meşrubat ve Diğer İçecekler	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup
Satış Gelirleri (net)	92.277.054	37.957.743	33.995.716	17.064.756	9.500.654	30.138.649	(40.686.798)	180.247.774
Satış Maliyetleri (-)	(89.157.431)	(32.917.268)	(21.624.456)	(15.111.787)	(8.945.995)	(18.928.596)	36.639.180	(150.046.353)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	3.119.623	5.040.475	12.371.260	1.952.969	554.659	11.210.053	(4.047.618)	30.201.421
Faaliyet Giderleri (-)	(7.882.824)	(12.003.747)	(1.142.851)	(5.786.499)	(1.268.440)	(15.301.444)	5.302.216	(38.083.589)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	3.732.823	1.471.142	88.785	960.939	17.944	4.471.353	(1.755.261)	8.987.725
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(5.347.520)	(1.407.048)	-	(192.961)	(391)	(63.823.574)	75.393	(70.696.101)
Faaliyet Karı/Zararı	(6.377.898)	(6.899.178)	11.317.194	(3.065.552)	(696.228)	(63.443.612)	(425.270)	(69.590.544)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	401.298	-	401.298
Finansal Gelirler / (Giderler),net	(12.072.868)	1.972.811	(770.653)	(1.127.248)	(286.942)	(1.704.269)	-	(13.989.169)
Faaliyet Karı/Zararı	(18.450.766)	(4.926.367)	10.546.541	(4.192.800)	(983.170)	(64.746.583)	(425.270)	(83.178.415)
Toplam varlıklar	1.128.644.693	370.180.946	803.725.659	158.383.863	114.939.116	240.749.800	(299.674.163)	2.516.949.914
Toplam yükümlülükler	622.897.862	82.825.654	836.483.226	80.874.551	61.770.227	158.421.801	(299.248.894)	1.544.024.427

(*) Cari dönemde diğer olarak raporlanan 30.138.649 TL'lik satış gelirlerinin 10.611.750 TL'si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 7.199.270 TL'si eğitim faaliyetlerinden, 5.051.516 TL'si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 2.613.769 TL'si yemek faaliyetlerinden, 1.950.707 TL'si lojistik faaliyetlerinden, 1.279.562 TL'si fuarcılık faaliyetlerinden, 397.250 TL'si bilişim faaliyetlerinden, 73.713 TL'si madencilik faaliyetlerinden, kalan 961.112 TL'si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

1 Ocak- 31 Mart 2012 dönemi;

	Pazarlama	Medya	Gıda ve Meşrubat	İnşaat	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup
Satış Gelirleri (net)	53.072.226	31.347.978	9.948.688	6.818.278	39.724.595	(40.589.109)	100.322.656
Satış Maliyetleri (-)	(47.807.643)	(27.643.297)	(9.302.159)	(5.068.342)	(22.585.076)	28.027.228	(84.379.289)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	5.264.583	3.704.681	646.529	1.749.936	17.139.519	(12.561.881)	15.943.367
Faaliyet Giderleri (-)	(8.932.323)	(8.463.488)	(910.723)	(670.748)	(20.388.233)	13.323.382	(26.042.133)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	1.375.793	1.158.079	15.118	66.401	38.194.845	(1.174.223)	39.636.013
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(788.897)	(1.278.084)	(15.973)	-	778.224	268.641	(1.036.089)
Faaliyet Karı/Zararı	(3.080.844)	(4.878.812)	(265.049)	1.145.589	35.724.355	(144.081)	28.501.158
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	(83.492)	-	(83.492)
Finansal gelirler / (Giderler),net	(8.033.896)	1.675.979	(571.313)	29.310	(1.410.731)	-	(8.310.651)
Faaliyet Karı/Zararı	(11.114.740)	(3.202.833)	(836.362)	1.174.899	34.230.132	(144.081)	20.107.015
Toplam varlıklar	1.056.545.495	368.042.887	114.880.010	530.197.643	594.010.687	(266.099.858)	2.397.576.864
Toplam yükümlülükler	707.379.030	72.288.476	58.739.482	573.852.566	118.249.004	(265.955.778)	1.264.552.780

(*) Cari dönemde diğer olarak raporlanan 39.724.595 TL'lik satış gelirlerinin 13.110.402 TL'si motorlu motorsuz araç faaliyetlerinden, 9.320.243 TL'si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 5.122.552 TL'si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 4.527.776 TL'si eğitim faaliyetlerinden, 2.369.664 TL'si yemek faaliyetlerinden, 1.480.064 TL'si lojistik faaliyetlerinden, 352.608 TL'si fuarcılık faaliyetlerinden, 305.701 TL'si madencilik faaliyetlerinden, 273.262 TL'si bilişim faaliyetlerinden, kalan 2.862.323 TL'si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

b) Coğrafi bölgeler bazında raporlama

Grup faaliyetlerini ağırlıklı olarak Türkiye'de yürütmekte olduğundan coğrafi bölgeler bazında raporlama hazırlanmamıştır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 4 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2013	31.12.2012
Kasa	3.901.162	2.921.974
Bankalar	87.495.917	83.254.693
Vadesiz mevduatlar	41.015.732	25.456.363
Vadesi üç aydan kısa olan blokesiz vadeli mevduatlar	513.609	1.745.620
Vadesi üç aydan kısa olan blokeli vadeli mevduatlar (*)	45.966.576	56.052.710
Vadesi bilanço gününde dolan çekler	161.773	818.122
Finansal varlıklar	17.538.085	9.538.341
B Tipi Likit Fonlar	14.468.085	9.267.532
Repo	3.070.000	270.809
Diğer nakit benzerleri	1.234.472	1.056.975
Toplam	110.331.409	97.590.105

(*) Cari dönemdeki blokeli vadeli mevduatların anaparalarına ilişkin bilgi Not 11’de detaylı olarak verilmiştir.

TL cinsinden blokeli mevduatların faiz oranı %6,35 - %10,13 (31.12.2012: %6,50 - %10) aralığındadır.

Not 5 – Finansal Yatırımlar

	31.03.2013	31.12.2012
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	117.034.593	188.448.009
Hisse senetleri	148.641.205	160.022.514
Hisse senetleri değer artışları (+) / değer düşüklüğü karşılıkları (-)	(31.606.612)	28.425.495
Bankalar	180.143.197	164.194.307
Vadesi üç aydan uzun olan blokeli mevduatlar (*)	176.522.176	162.276.879
Vadesi üç aydan uzun olan blokesiz mevduatlar	3.621.021	1.917.428
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Toplamı	297.177.790	352.642.316

(*) Cari dönemdeki blokeli vadeli mevduatların anaparalarına ilişkin bilgi Not 11’de detaylı olarak verilmiştir.

TL cinsinden blokeli mevduatların faiz oranı %6,75 - %8,3 (31.12.2012: %6,75 - %10,13) aralığındadır. USD cinsinden blokeli mevduatların faiz oranları ise %3,35 - 3,50 aralığındadır (31.12.2012: USD: %3,35 - 3,50).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.03.2013	31.12.2012
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	2.781.974	2.781.974

Not 6 – Finansal Borçlar

	31.03.2013	31.12.2012
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	224.875.421	239.975.245
Banka kredileri	221.523.355	237.594.870
Finansal kiralama borçları	3.352.066	2.380.375
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	86.648.009	68.713.136
Banka kredileri	82.205.707	65.064.376
Finansal kiralama borçları	4.442.302	3.648.760

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Banka Kredilerinin Detayı:**Cari Dönem**

31.03.2013					
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa Vadeli Krediler	TL	%10,00	%15,60	3 aya kadar	33.408.544
	USD	%5,00	%8,75	3 aya kadar	8.566.604
	AVRO	EULBR+%5,50	EULBR+%5,50	3 aya kadar	17.310.935
	TL	%8,60	%14,60	3 ile 12 ay arası	55.869.452
	USD	%4,13	%8,75	3 ile 12 ay arası	92.889.137
	AVRO	EULBR+%5,50	%14,00	3 ile 12 ay arası	13.478.683
					221.523.355
Uzun Vadeli Krediler	TL	%10,56	%15,60	1 ile 5 yıl arası	60.260.395
	USD	%4,00	%8,75	1 ile 5 yıl arası	17.914.775
	AVRO	%14,00	%14,00	1 ile 5 yıl arası	4.030.537
				82.205.707	

31.12.2012					
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa Vadeli Krediler	TL	%10,00	%15,60	3 aya kadar	56.695.449
	USD	%5,00	%8,75	3 aya kadar	10.198.722
	AVRO	-	-	3 aya kadar	-
	TL	%8,60	%14,60	3 ile 12 ay arası	46.626.169
	USD	%4,13	%8,75	3 ile 12 ay arası	93.093.252
	AVRO	EULBR+%5,50	%14,00	3 ile 12 ay arası	30.981.278
					237.594.870
Uzun Vadeli Krediler	TL	%10,56	%15,60	1 ile 5 yıl arası	42.631.284
	USD	%5,04	%8,75	1 ile 5 yıl arası	18.052.402
	AVRO	%14,00	%14,00	1 ile 5 yıl arası	4.380.690
				65.064.376	

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2013	31.12.2012
3 aya kadar	59.286.083	66.894.171
3 ile 12 ay arası	162.237.272	170.700.699
1 ile 5 yıl arası	82.205.707	65.064.376
	303.729.062	302.659.246

31 Mart 2013 tarihi itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

<u>Yıl</u>	<u>Tutar</u>
2014	30.944.208
2015	25.611.903
2016	16.295.121
2017	9.219.664
2018	134.811
TOPLAM	82.205.707

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Finansal Kiralama Borçlarının Detayı:

			31.03.2013	31.12.2012
	Para Birimi	Vade	TL Cinsinden Tutarı	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	3 aya kadar	415.672	53.705
	USD	3 aya kadar	297.793	289.947
	AVRO	3 aya kadar	403.502	287.828
	TL	3 ile 12 ay arası	82.469	79.357
	USD	3 ile 12 ay arası	954.953	805.710
	AVRO	3 ile 12 ay arası	1.197.677	863.828
			3.352.066	2.380.375
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	1 ile 5 yıl arası	330.692	122.364
	USD	1 ile 5 yıl arası	1.113.235	1.179.848
	AVRO	1 ile 5 yıl arası	2.998.375	2.346.548
			4.442.302	3.648.760

Finansal kiralama işlemleri, asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri ile gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile raporlanmakta olup, yapılan hesaplamalarda gerçeğe uygun değerler (satın alım fiyatları-anapara ödemeleri), asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden daha düşük çıkmıştır. Bilanço tarihleri itibariyle finansal kiralama, gerçeğe uygun değerleri üzerinden raporlanmıştır.

UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardına göre finansal borçların sınıflandırılması Not 2’nin Finansal Araçlar bölümünde sunulmuştur.

Not 7 – Diğer Finansal Yükümlülükler

	31.03.2013	31.12.2012
Diğer Finansal Yükümlülükler	205.069.513	181.120.660
İtfa edilmemiş banka kredileri	205.069.513	181.120.660

UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardına göre diğer finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması Not 2’nin Finansal Araçlar bölümünde sunulmuştur.

Not 8 – Ticari Alacak ve Borçlar

	31.03.2013	31.12.2012
İlişkili taraflardan alacaklar (*)	7.010.314	908.840
Diğer ticari alacaklar	724.564.406	696.213.462
- Alıcılar	524.881.390	518.790.280
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	365.435.546	325.280.942
- Ticari alacak reeskontu (-)	(77.856.663)	(61.923.264)
- Şüpheli alacak karşılığı (-)	(87.895.867)	(85.934.496)
Alacaklar (Kısa Vadeli)	731.574.720	697.122.302
Vadeli çekler ve alacak senetleri	202.444.143	198.291.258
Vadeli çekler ve alacak senetleri reeskontu (-)	(61.144.063)	(55.245.459)
Alacaklar (Uzun Vadeli)	141.300.080	143.045.799

	31.03.2013	31.12.2012
İlişkili taraflara borçlar (*)	13.326.159	334.304
Diğer ticari borçlar	272.899.922	293.061.853
- Satıcılar	141.357.146	183.590.814
- Vadeli borç çekleri ve senetleri	140.058.882	115.262.748
- Ticari borç reeskontu (-)	(8.516.106)	(5.791.709)
Borçlar (Kısa Vadeli)	286.226.081	293.396.157

(*) Detayları Not 19’da açıklanmıştır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
01 Ocak itibariyle bakiye	(85.934.496)	(84.136.684)
Cari dönemde konusu kalmayan karşılıklar	2.799.067	5.848.416
Cari dönem karşılık tutarı	(4.760.438)	(6.089.130)
İşletme birleşmesinden gelen dönem başı karşılıklar	-	(1.557.098)
Dönem sonu bakiyesi	(87.895.867)	(85.934.496)

Not 9 – Stoklar

	31.03.2013	31.12.2012
İlk Madde ve Malzeme	46.515.190	44.093.131
Yarı Mamüller	318.531.677	287.384.591
Devam Eden İnşaatlar (Kristalşehir Projesi)(Bkz. Not 23-a)	173.538.856	161.698.525
Devam Eden İnşaatlar (Bizimevler-5)(Bkz. Not 23-a)	74.569.389	70.113.352
Devam Eden İnşaatlar (Marmara Evleri-3)(Bkz. Not 23-a)	44.669.591	31.828.794
Devam Eden İnşaatlar (Yalova-Çiftlikköy)(Bkz. Not 23-a)	24.594.353	22.421.881
Devam Eden Diğer İnşaatlar	295.350	480.122
Diğer Yarı Mamüller (İnşaat Harici)	864.138	841.917
Mamüller	136.701.199	149.768.563
İnşaat Stokları (Bizimevler-4)(Bkz. Not 23-a)	106.762.199	115.755.343
İnşaat Stokları (Bizimevler-3)(Bkz. Not 23-a)	16.190.408	21.605.896
İnşaat Stokları (Diğer)	2.178.520	4.933.234
Diğer Mamüller (İnşaat Harici)	11.570.072	7.474.090
Emtia	18.277.956	22.651.749
Yoldaki Mallar (*)	9.260.215	9.258.662
Diğer Stoklar	637.624	714.694
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(7.258.299)	(7.395.253)
TOPLAM	522.665.562	506.476.137

(*)Yoldaki mallar bilanço tarihi itibariyle yurtdışı satıcı firmalar tarafından Grup’a faturalanarak gönderilmiş, fakat Grup tarafından henüz gümrükten çekilmemiş mallardan oluşmaktadır.

Stok değer düşüklük karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
1 Ocak itibariyle bakiye	(7.395.253)	(11.429.212)
Cari dönem konusu kalmayan karşılık	140.544	5.593.049
Cari dönem değer düşüklük karşılığı	(3.590)	(861.981)
İşletme birleşmesinden gelen dönem başı karşılıklar	-	(697.109)
Dönem sonu bakiyesi	(7.258.299)	(7.395.253)

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Not 10 – Maddi Duran Varlıklar Cari Dönem

	01.01.2013	Girişler	Değer Düş. Karş. İptalleri	Çıkışlar	31.03.2013
Maliyet					
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	95.798.043	-	-	-	95.798.043
Binalar	253.741.019	523.972	1.957.410	-	256.222.401
Makina, tesis ve cihazlar	225.598.556	2.492.519	-	(124.174)	227.966.901
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	141.549.085	1.946.078	-	(454.226)	143.040.937
Yapılmakta olan yatırımlar	2.854.016	11.517	-	-	2.865.533
Diğer MDV	2.326.178	80.100	-	-	2.406.278
Toplam	721.866.897	5.054.186	1.957.410	(578.400)	728.300.093
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(233.595)	(9.394)	-	-	(242.989)
Binalar	(12.517.953)	(1.553.811)	-	-	(14.071.764)
Makine tesis ve cihazlar	(198.840.659)	(1.638.553)	-	124.174	(200.355.038)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(124.952.467)	(1.303.240)	-	340.871	(125.914.836)
Diğer Maddi DV	(1.971.677)	(59.739)	-	-	(2.031.416)
Toplam	(338.516.351)	(4.564.737)	-	465.045	(342.616.043)
Maddi Duran Varlıklar, net	383.350.546		-		385.684.050

Önceki Dönem

	01.01.2012	Girişler	İşletme Birleşmesinden Gelenler	Değer Artış Fonları	Transferler	Çıkışlar	31.12.2012
Maliyet							
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	46.569.347	1.311.591	12.403	14.212.593	33.755.110	(63.001)	95.798.043
Binalar	283.822.616	811.738	-	4.495.607	(34.397.610)	(991.332)	253.741.019
Makina, tesis ve cihazlar	221.121.308	4.843.346	-	-	-	(366.098)	225.598.556
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	136.111.627	6.778.477	4.175	-	-	(1.345.194)	141.549.085
Yapılmakta olan yatırımlar	2.834.085	19.931	-	-	-	-	2.854.016
Diğer MDV	1.938.521	387.657	-	-	-	-	2.326.178
Toplam	692.397.504	14.152.740	16.578	18.708.200	(642.500)	(2.765.625)	721.866.897
Eksi: Birikmiş Amortisman							
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(1.504.840)	(37.584)	-	-	1.308.829	-	(233.595)
Binalar	(7.120.741)	(5.969.307)	-	1.838.925	(1.308.829)	41.999	(12.517.953)
Makine tesis ve cihazlar	(192.254.182)	(6.919.558)	-	-	-	333.081	(198.840.659)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(121.292.522)	(4.778.680)	(5)	-	-	1.118.740	(124.952.467)
Diğer Maddi DV	(1.865.493)	(106.184)	-	-	-	-	(1.971.677)
Toplam	(324.037.778)	(17.811.313)	(5)	1.838.925	-	1.493.820	(338.516.351)
Maddi Duran Varlıklar, net	368.359.726			20.547.125			383.350.546

Maddi duran varlıklar, UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standartında tanımlanan özelikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansal giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Holding'in gayrimenkulleri üzerinde 422.498.000 TL, 99.715.000 USD ve 17.669.378 AVRO ipotek mevcuttur (31.12.2012: 422.498.000 TL, 92.215.000 USD ve 17.669.378 AVRO).

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 11 – Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler:

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup’un teminat, rehin ve ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler (31.03.2013)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	38.665.000	22.237.129	171.522.548	293.021.612
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	55.444.902	11.592.014	330.135.515	457.299.432
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ’lerin Toplam Tutarı	6.316.692	37.958.621	159.318.196	258.765.443
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ’lerin Toplam Tutarı	65.409.000	7.500.000	332.864.651	468.561.659
C. Grup’un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	26.278.800	-	47.500.000	95.030.466
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	1.019.824	1.019.824
i. Grup’un Ana Ortak Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. Grup’un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-	19.824	19.824
iii. Grup’un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ’ler Toplamı	-	-	1.000.000	1.000.000
Toplam	192.114.394	79.287.764	1.042.360.734	1.573.698.436
Grup’un Özkaynak Toplamı				972.925.487
Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Holding’in Özkaynaklarına oranı				0,10%

İhlas Holding A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar**

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

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2012)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	38.665.000	22.237.129	171.944.828	293.164.113
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	56.109.069	10.830.411	321.911.739	447.401.642
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.719.006	37.263.111	160.758.481	258.584.839
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	67.555.500	7.500.000	304.178.035	442.240.219
C. Grup'un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	26.278.800	-	32.500.000	79.344.589
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	1.019.824	1.019.824
i. Grup'un Ana Ortak Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. Grup'un B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	19.824	19.824
iii. Grup'un C maddesi Kapsamına Girmeyen 3.Kişiler Lehine Verdiği TRİ'ler Toplamı	-	-	1.000.000	1.000.000
Toplam	194.327.375	77.830.651	992.312.907	1.521.755.226
Grup'un Özkaynak Toplamı				1.070.140.068
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Holding'in Özkaynaklarına oranı				0,10%

Yukarıdaki TRİ tablosunda sunulan koşullu varlık, yükümlülük ve taahhütlere ilişkin açıklamasına ihtiyaç duyulan detaylar aşağıdaki gibidir:

- Grup şirketlerinden Detes Enerji Üretim A.Ş. ile merkezi Almanya Essen'de kurulu Envirotherm GmbH mühendislik firmasıyla katı yakıtları çevreye duyarlı ve yüksek verimlilikle enerjiye dönüştürecek olan Alman Lurgi patentli BGL (British Gas Lurgi) gazlaştırıcıları ile enerji üretimi yapmak üzere BGL gazlaştırıcıları ve Metanol üretim ünitesinden meydana gelen tesis ve tesisin Almanya'daki yerinden sökülüp Türkiye'ye getirilerek yerinde montajı ve işletmeye alınmasına ilişkin 30.200.000 AVRO tutarında bir satınalma ve mühendislik hizmeti anlaşması imzalanmıştır. Grup şirketlerinden İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş de bu anlaşmaya garantör olarak imza atmıştır. Bu anlaşmaya istinaden Detes Enerji Üretim A.Ş. sözleşme bedelinin 3.000.000 AVRO'sunu Envirotherm GmbH mühendislik firmasına avans olarak ödemiştir. İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin bilanço tarihi itibariyle garantör olduğu 27.200.000 AVRO tutarındaki garantörlük anlaşması devam etmektedir.

- İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.'nin, İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu 21.600.000 TL nominal değerli hisseleri, Halk Bankası'na karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

- İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.'nin, İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu 6.000.000 TL nominal değerli hisseleri, KWV Kooperationsgesellschaft für Warenverkehr Mbh.'a karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.
- Holding, hesaplarındaki anapara kısmı 20.000.000 TL ve 36.650.000 USD olan vadeli tasarruf mevduatlarını grup şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakatıyla bloke ettirmiştir.
- Grup şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş., anapara kısmı 47.500.000 TL ve 26.278.800 USD olan vadeli tasarruf mevduatlarını 3. Kişilerin (baya şirketlerinin) kullanmış oldukları kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakatıyla bloke ettirmiştir.
- Grup şirketlerinden Tgrt Dijital TV Hizmetleri A.Ş., anapara kısmı 7.600.000 TL olan vadeli tasarruf mevduatlarını grup şirketlerinden İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin kullanmış oldukları kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakatıyla bloke ettirmiştir.
- Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş., anapara kısmı 10.000.000 TL olan vadeli tasarruf mevduatlarını grup şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş.'nin kullanmış oldukları kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakatıyla bloke ettirmiştir.
- Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'nin, anapara kısmı 9.807.349 TL'lik vadeli tasarruf mevduatları ile 8.989.859 TL'lik vadesiz mevduatları üzerinde inşa etmekte olduğu Marmara Evleri - 3 projesi ile ilgili olarak bloke bulunmaktadır.
- Grup şirketlerinden İhlas Madencilik A.Ş.'nin vadesiz hesapları üzerinde 102.856 TL'lik bloke bulunmaktadır.
- Grup şirketlerinden İhlas Holding A.Ş. – İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi-3 ile Emlak Konut G.Y.O. A.Ş.'nin Vakıfbank'ta bulunan 12.274.540 TL'lik vadeli tasarruf mevduatları arsa satışı karşılığı gelir paylaşımı sözleşmesine istinaden blokeli durumdadır. Bu hesabın Ortak Girişimi-3'ün payına düşen kısmı Gelir paylaşım sözleşmesine istinaden hak edişlere göre serbest bırakılmaktadır.
- Grup şirketlerinden İhlas Holding A.Ş. – İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi ile Emlak Konut G.Y.O. A.Ş.'nin Vakıfbank'ta bulunan 1.384.686 TL'lik vadeli tasarruf mevduatları arsa satışı karşılığı gelir paylaşımı sözleşmesine istinaden blokeli durumdadır. Bu hesabın İhlas Holding A.Ş. – İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi'nin payına düşen kısmı Gelir paylaşım sözleşmesine istinaden hak edişlere göre serbest bırakılmaktadır.

31.03.2013 tarihi itibariyle Grup ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Tutar (TL)
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	1.276.224
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	6.003.162
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar (*)	16.279.339
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	279.276

Grup, yukarıdaki tabloda sunulan aleyhine açılmış ve devam eden 16.279.339 TL tutarındaki davalarının 5.648.194 TL'lik kısmına karşılık ayırmış, kalan 10.631.145 TL'lik kısmına ise kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

(*) Grup aleyhine açılmış ve devam eden davaların 6.821.384 TL’si grup firmalarından İhlas Madencilik ile ilgili olup konu ile ilgili olarak İhlas Madencilik’in 27.02.2013 tarihli özel durum açıklaması şöyledir: “Daha önce, 29.04.2011 tarihinde yapmış olduğumuz özel durum açıklamasında Şirketimizin 6111 Sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında” Kanun kapsamında Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.’ye olan borçlarını anapara ve fer’ileri ile birlikte toplam 5.210.784 lira olarak taksitlendirdiğini ve 36 ayda 18 taksitte ödeyeceğini açıklamıştık. Daha sonra da, 14 Kasım 2011 tarihinde yapmış olduğumuz özel durum açıklaması ile de, Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.’nin sistemlerinde yaptığı inceleme neticesinde borcumuzu yeniden hesapladığını, Şirketimizin, Toroslar A.Ş.’ye olan borcunun 4.184.267 TL olarak düzeltilmiş olduğunu kamuoyuna bildirmişti. Şirketimiz borçlarını taksitlendirdiği günden bu yana, Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.’ye düzenli olarak, kanuna uygun bir şekilde taksitlerini ödemektedir. Kalan borcumuzun toplamı 1.859.668 TL olup, müteakip ilk ödeme 28.02.2013 tarihindedir ve her iki ayda bir, bir taksiti 232.459 TL olarak ödenmeye devam edilecektir. Toplam kalan taksit sayımız 8 olup, 30.04.2014 tarihinde ödemeler tamamlanmış olacaktır. Yukarıda belirtilen açıklamalarımızı müteakip son olarak yaptığımız 06.06.2012 tarihli açıklamada Şirketimize, Toroslar Edaş Gaziantep İl Müdürlüğü tarafından, Gaziantep 12’nci İcra Müdürlüğü vasıtasıyla, 6.821.383,50 TL tutarında bir ilamsız takipte ödeme emri gönderildiği, Şirketimizin Toroslar Edaş’a yukarıda belirttiğimiz, 6111 Sayılı Kanun kapsamında taksitlendirmek suretiyle ödemeye devam ettiği borcundan başkaca bir borcu bulunmadığı, Şirketimizin yapmış olduğu araştırmaya göre, söz konusu 6.821.383,50 TL tutarındaki borcun, eski İhlas Madencilik A.Ş.’nin, devrolarak birleştiği Okan Tekstil ve Sanayi Ticaret A.Ş.’nin eski sahibi olan Okan Grubu’nun ilişkili şirketlerinden, Tampa Tekstil A.Ş.’ye ait olduğu ve de bu borcun Tampa Tekstil tarafından, 6111 Sayılı Kanun kapsamında taksitlendirildiği, ancak, taksit ödemelerindeki aksamalar sebebiyle, taksitlendirmenin bozulduğu anlaşıldığı kamuoyu bilgisine sunulmuş ve ilgili icra takibine itiraz edilerek takip durdurulmuştu. Tarafımıza ulaşan yeni tebligata göre, Şirketimiz aleyhine, Toroslar Edaş Gaziantep İl Müdürlüğü tarafından, Gaziantep Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde, yukarıda belirttiğimiz icra takibine yapmış olduğumuz itirazın iptali için dava açılmıştır. Konu ile ilgili olarak belirtmek isteriz ki, Şirketimizin 05.11.2003 - 29.03.2006 döneminde kiracısı olan Tampa Tekstil’in, Toroslar Edaş ile 2003 yılında abonelik sözleşmesi yapmak istemesine rağmen, Toroslar Edaş abonelik sözleşmesi yapmama yönünde karar almış olup bunun üzerine Tampa Tekstil idare mahkemesine başvurarak Toroslar Edaş’ın bu kararını iptal ettirmiş ve böylelikle geçmişe yönelik dönemler dahil olmak üzere, abonelik sözleşmesi yapmaya hak kazanmıştır. Yargulamada geçen süreç dahil olmak üzere, kiralama döneminde Tampa Tekstil tarafından elektrik tüketimi gerçekleştirilmiş olup, bu tüketim Tampa Tekstil tarafından Toroslar Edaş İdaresine beyan edilmiş ve mahkeme kararına da bağlanmıştır. Son olarak, yukarıda ifade edildiği üzere, Tampa Tekstil kendi kullanımına ait tüm borçlarını 6111 sayılı kanun kapsamında, Şirketimizin borçlarından ayrı olarak yapılandırmış ve Toroslar Edaş ile karşılıklı protokol imzalamış bulunmasına rağmen, Toroslar Edaş’ın bu borcu, ilgili protokolda hiçbir şekilde adı geçmeyen ve imzası bulunmayan şirketimizden istemesinin hukuki olmadığı açıktır. Şirketimizin böyle bir borcu yoktur. Başka bir şirketin borcunun, Şirketimiz tarafından ödenmesinin istenmesi haksız ve hukuksuz bir işlem olduğu için, şirketimizce gerekli hukuki işlemler zamanında yapılacaktır.” Grup, devam eden söz konusu dava için kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle her hangi bir karşılık ayırmamıştır.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 12 – Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler

	31.03.2013	31.12.2012
Verilen Sipariş Avansları	49.205.352	48.437.522
Devreden KDV ve Diğer KDV	52.352.916	62.610.253
İş Avansları	18.537.243	17.873.850
Peşin Ödenmiş Vergi Alacakları	4.451.545	2.374.857
Gelecek Aylara Ait Giderler	4.174.872	2.172.930
Personele Verilen Avanslar	7.706	9.576
Gelir Tahakkukları	-	6.853
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	128.729.634	133.485.841
Duran Varlık Alımı İçin Verilen Avanslar	6.136.851	12.126.013
Diğer	352.039	1.091.828
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	6.488.890	13.217.841

	31.03.2013	31.12.2012
Alınan Sipariş Avansları ⁽¹⁾	175.467.579	121.853.469
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	16.440.887	8.095.073
Personele Borçlar	7.524.865	5.896.042
Ertelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	6.463.060	9.257.157
Tedaş Gecikme Zammı Borçları	1.627.215	1.394.756
Gelecek Aylara Ait Gelirler	594.579	392.335
Diğer	1.133.860	785.430
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	209.252.045	147.674.262
Alınan Sipariş Avansları ⁽¹⁾	464.502.017	424.193.200
Ertelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	1.158.565	1.527.984
Tedaş Gecikme Zammı Borçları	232.459	464.919
Gelecek Aylara Ait Gelirler	15.388	-
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	465.908.429	426.186.103

⁽¹⁾ Alınan sipariş avanslarının detayı aşağıdaki gibidir;

	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
Alınan Sipariş Avansları (Marmara Evleri-3 Projesi Avansları) (Bkz. Not 23-a)	88.468.915	57.228.225	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-4 İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 23-a)	40.174.878	19.366.414	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Yalova-Çiftlikköy İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 23-a)	32.699.936	29.342.755	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-3 İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 23-a)	4.958.263	9.315.989	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Kristalşehir Projesi Avansları) (Bkz. Not 23-a)	-	-	380.886.328	372.462.495
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-5 İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 23-a)	-	-	83.615.689	51.730.705
Alınan Sipariş Avansları (Alınan Diğer İnşaat Avansları)	1.256.261	931.186	-	-
Alınan Diğer Sipariş Avansları	7.909.326	5.668.900	-	-
TOPLAM	175.467.579	121.853.469	464.502.017	424.193.200

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 13 – Diğer Yedekler

	31.03.2013	31.12.2012
Diğer Yedekler (azınlık payı hissesi alımı)	(47.426.319)	(18.767.431)

Diğer Yedeklerin hesap dönemleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
1 Ocak bakiyesi	(18.767.431)	-
Azınlık payı hisse alımları	(28.658.888)	(18.767.431)
Dönem sonu bakiyesi	(47.426.319)	(18.767.431)

Grup firmalarından İhlas Pazarlama A.Ş., İhlas Madencilik A.Ş. hisselerinin halka açık kısmından 4.000.000 lot alım yaparak 31.380.000 TL ödeme yapmıştır. Söz konusu alım işlemi, UMS 27 kapsamında kontrol değişimine yol açmadığından ortaklarla yapılan işlem niteliğinde olup azınlık payı hissesi alımı niteliğindedir. Grup'un İktisap edilen net varlıkların gerçeğe uygun değerinde iktisap oranına düşen pay olan 2.363.574 TL ile Grup'un iktisap tutarı (satın alma bedeli) olan 31.380.000 TL arasındaki fark 29.016.426 TL olup, özkaynaklar altında diğer yedeklerde muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu işlemin Grup'un ana ortaklığa ait özkaynaklarına negatif etkisi 28.658.888 TL olmuştur. Kontrol gücü olmayan paylar, bu işlem sonucunda 357.538 TL azalmıştır. Söz konusu işlemin Grup'un nakit akışlarına 31.380.000 TL tutarında negatif etkisi olmuştur.

Not 14 – Satışlar ve Satışların Maliyeti

	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
Yurtiçi Satışlar	171.810.366	91.312.878
Yurtdışı Satışlar	11.732.655	10.474.308
Diğer Satışlar	765.280	1.150.353
Toplam Brüt Satışlar	184.308.301	102.937.539
Satış İndirimleri (-)	(4.060.527)	(2.614.883)
Net Satışlar	180.247.774	100.322.656
Satışların Maliyeti (-)	(150.046.353)	(84.379.289)
BRÜT SATIŞ KARI	30.201.421	15.943.367

Not 15 – Diğer Faaliyet Giderleri

	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
Diğer giderler:	(70.696.101)	(1.036.089)
Finansal yatırımlar değer düşüklük karşılıkları	(60.790.187)	(248.987)
Finansal yatırımlar satış zararları	(4.920.000)	-
Bağış ve yardımlar	(3.106.000)	-
Vergi ve gecikme faizleri	(377.446)	(79.640)
Komisyon giderleri	(217.949)	(36.879)
Çalışılmayan kısım gider ve zararları	(109.238)	(171.771)
Dava karşılıkları	(95.000)	(35.650)
Sabit kıymetler satış zararları	(9.008)	-
Diğer	(1.071.273)	(463.162)

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 16 – Finansal Gelirler

	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansal gelir	17.474.351	17.028.688
Faiz gelirleri	7.610.651	10.373.384
Kur farkı gelirleri	4.350.803	13.708.653
Menkul kıymet satış karları	30.159	480.555
Diğer finansal gelirler	129.712	112.582
Finansal gelirler	29.595.676	41.703.862

Not 17 – Finansal Giderler

	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
Faiz giderleri	(21.688.643)	(33.659.590)
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansal gider	(16.744.050)	(5.192.110)
Kur farkı giderleri	(3.837.507)	(8.861.810)
Menkul kıymet satış zararları	-	(51)
Diğer finansal giderler	(1.314.645)	(2.300.952)
Finansal giderler	(43.584.845)	(50.014.513)

Not 18 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar vergisi oranı %20’dir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettü) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi ödemektedirler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75’lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

31 Mart 2013 tarihi itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

Gelir tablosu	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(2.287.709)	(808.390)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18.054.918	(3.506.905)
Gelir tablosuna yansıtılmış vergi	15.767.209	(4.315.295)

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin UFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20’dir.

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013		31.12.2012	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Ticari borçlar ve alınan sipariş avansları reeskontları	(78.319.386)	(15.663.877)	(65.875.142)	(13.175.028)
Değer artış fonuyla (DAF) ilişkilendirilmiş maddi duran varlıklar değer artışları	(19.378.363)	(3.875.673)	(19.378.363)	(3.875.673)
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(17.671.117)	(3.534.223)	(23.505.748)	(4.701.150)
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	(4.878.061)	(975.612)	(6.184.566)	(1.236.913)
Finansal yatırımlar değer artışları	(4.496.185)	(899.237)	(30.845.558)	(6.169.112)
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(486.237)	(97.247)	(453.021)	(90.604)
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(125.229.349)	(25.045.869)	(146.242.398)	(29.248.480)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Ticari alacaklar ve verilen sipariş avansları reeskontları	130.494.381	26.098.876	106.525.532	21.305.106
Şüpheli ticari alacaklar karşılıkları	59.881.926	11.976.385	62.808.338	12.561.668
Finansal yatırımlar değer düşüklük karşılıkları	50.438.542	10.087.708	2.420.063	484.013
Kıdem tazminatları karşılıkları	26.857.001	5.371.400	24.431.654	4.886.331
Finansal borçlar faiz tahakkukları	23.328.789	4.665.758	23.559.827	4.711.965
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	16.269.362	3.253.872	16.370.576	3.274.115
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	12.801.400	2.560.280	11.552.482	2.310.496
İş avansları karşılıkları	4.351.075	870.215	8.036.577	1.607.315
Stok değer düşüklüğü karşılıkları	3.459.424	691.885	3.695.344	739.069
Yatırım indirimi (Ar-ge indirimi)	2.633.516	526.703	1.878.939	375.788
Ödenmeyen SGK tahakkukları	1.458.025	291.605	1.675.368	335.074
Gelecek aylara ait giderler karşılıkları	1.147.558	229.512	551.488	110.298
Garanti ve dava karşılıkları	792.253	158.451	792.253	158.451
İndirilmemiş mali zararlar	76.335.834	15.267.167	76.689.107	15.337.821
Brüt ertelenmiş vergi varlıkları	410.249.086	82.049.817	340.987.548	68.197.510
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)	285.019.737	57.003.948	194.745.150	38.949.030

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
1 Ocak bakiyesi	38.949.030	47.309.385
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18.054.918	(7.362.564)
DAF ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	(998.133)
Yeni iktisaplardan gelen dönem başı ertelenmiş vergi geliri/gideri	-	342
Dönem sonu bakiyesi	57.003.948	38.949.030

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 19 – Hisse Başına Kazanç

Hisse başına kar cari dönem net karının dönem içerisinde dolaşımda olan hisse adetlerinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesiyle bulunur.

Holding’in 31.03.2013 ve 31.03.2012 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir;

	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç:		
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	(47.781.962)	11.612.767
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	72.976.657.534
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (Kr):	(0,060)	0,016
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına kazanç:	-	-
Durdurulan faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	-	-
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	72.976.657.534
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına kazanç (Kr) :	-	-
Hisse başına kazanç:		
Net dönem karı/(zararı)	(67.411.206)	15.791.720
Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	(19.629.244)	4.178.953
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(47.781.962)	11.612.767
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	72.976.657.534
Hisse başına kazanç (Kr)	(0,060)	0,016

Not 20 – İlişkili Taraf Açıklamaları

a)

	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar	Verilen Sipariş Avansları	Alınan Sipariş Avansları
	31.03.2013	31.03.2013	31.03.2013	31.03.2013
Fikirevim Rek. Görsel Etkinlikler Tic. Ltd. Şti.	4.541.088	1.264.241	-	-
İhlas Media Trade Center Gmbh	878.576	9.289.215	4.909	-
Klas Dış Tic. A.Ş.	501.411	937.192	-	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	403.518	12.190	-	-
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	246.932	166.331	2.280	-
Çağlar Sağlık Güzellik Ev Al. Paz. İth. İhr. A.Ş.	121.307	-	-	47
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	104.038	-	-	-
Yakamoz Sektörel Pet. Ürü. Yapı Gıda Ltd. Şti.	73.074	47	-	-
Net İletişim Ltd. Şti.	58.838	483	-	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	26.778	24.022	-	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri	15.962	47.439	-	-
Milenyum Oto Kir. ve Oto. Tur. Tic. Ltd. Şti.	13.699	46.554	-	-
Tasfiye Hal. Kia İhlas Motor San. ve Tic. A.Ş.	7.816	-	-	-
İhlas Net Ltd.Şti.	7.094	179.607	375	-
İhlas Genel Antrep. Nakliyat ve Tic.A.Ş.	4.407	146.671	-	-
Plus Gayrimenkul Ticaret A.Ş.	4.017	40.087	-	-
İhlas Uluslararası İnşaat Tic. A.Ş.	809	-	-	-
Tasfiye Hal. İhlas Oxford Mortgage İnş. ve Tic. A.Ş.	445	-	-	-
İhlas Vakfı	379	-	-	20.000
Zela İnşaat Otomotiv Tur. San. ve Tic. A.Ş.	126	1.172.080	-	-
TOPLAM	7.010.314	13.326.159	7.564	20.047

İhlas Holding A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Ticari Alacaklar	Ticari Borçlar
	31.12.2012	31.12.2012
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	753.623	11.104
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	92.286	-
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnş. ve Tic. A.Ş.	31.479	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	11.915	158
İhlas Net Ltd. Şti.	11.015	151.757
Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.464	-
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic.A.Ş.	1.058	171.285
TOPLAM	908.840	334.304

	Diğer Alacaklar	
	31.03.2013	31.12.2012
Ortaklar ve Üst Düzey Yöneticiler		
-Abdurrahman Gök	1.655	-

	Diğer Borçlar	
	31.03.2013	31.12.2012
Ortaklar ve Üst Düzey Yöneticiler		
-Ahmet Mücahid Ören	2.940.000	-
-Ayşe Dilvin Ören	980.000	-
-Ömer Faruk Demir	250.000	250.000
-Fevzi Darende	150.000	150.000
-M. Fatih Soslu	115.000	115.000
-Abdurrahman Gök	27.075	-
-Ali Tubay Gölbaşı	17.400	12.400
-Ceyhan Aral	6.935	1.937
-Diğer	118	118
TOPLAM	4.486.528	529.455

b)

	Yapılan Satışlar	Yapılan Alışlar
	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2013
Fikirevim Reklamcılık Görsel Etkinlikler Tic. Ltd. Şti.	816.425	4.353.329
İhlas Media Trade Center Gmbh	283.070	172.192
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	65.585	-
Çağlar Sağlık Güzellik Ev Aletleri Paz. İthalat İhracat A.Ş.	25.359	330
İhlas Genel Antrep. Nakliyat ve Tic.A.Ş.	25.270	323.195
Klas Dış Tic. A.Ş.	17.657	50.781
İhlas Uluslararası İnşaat Tic. A.Ş.	12.097	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	10.800	-
Plus Gayrimenkul Ticaret A.Ş.	9.758	-
Yakamoz Sektörel Petrol Ürün. Yapı Gıda Ltd. Şti.	9.022	-
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	5.893	174.726
Net İletişim Ltd. Şti.	1.144	6.050
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	472	5.837
İhlas Net Ltd.Şti.	406	25.365
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri	356	72.070
Milenyum Oto Kiralama ve Otomotiv Turizm Tic. Ltd. Şti.	-	25.003
TOPLAM	1.283.314	5.208.878

İhlas Holding A.Ş.**31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

	Yapılan Satışlar	Yapılan Alışlar
	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2012
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	65.529	-
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic.A.Ş.	11.870	248.044
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	10.163	
İhlas Net Ltd. Şti.	551	87.282
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	490	
TOPLAM	86.603	335.326

	Kesilen Faiz Faturaları	Alınan Faiz Faturaları
	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2013
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	16.469	-
Klas Dış Tic. A.Ş.	7.376	-
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	2.898	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	556	-
Tasfiye Hal. Kia İhlas Motor San. ve Tic. A.Ş.	323	-
İhlas Net Ltd.Şti.	275	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	104	-
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	50	-
İhlas Media Trade Center Gmbh	-	214.035
Zela İnşaat Otomotiv Tur. San. ve Tic. A.Ş.	-	23.299
Net İletişim Ltd. Şti.	-	18
TOPLAM	28.051	237.352

	Kesilen Faiz Faturaları	Alınan Faiz Faturaları
	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2012
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	10.195	-
İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	841	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	486	-
İhlas Net Ltd. Şti.	343	-
Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.	208	-
TOPLAM	12.073	-

	Kesilen Kira Faturaları	Alınan Kira Faturaları
	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2013
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	50.249	-
İhlas Vakfı Yurt ve Eğitim Hizmetleri	45.837	-
Çağlar Sağlık Güzellik Ev Aletleri Paz. İthalat İhracat A.Ş.	11.792	-
Yakamoz Sektörel Pet. Ürü. Yapı Gıda Ltd. Şti.	11.643	-
Plus Gayrimenkul Ticaret A.Ş.	5.294	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	2.214	-
Fikirevim Rek. Görsel Etkinlikler Tic. Ltd. Şti.	1.930	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.892	-
İhlas Net Ltd.Şti.	946	-
İhlas Vakfı	455	-
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	277	-
Klas Dış Tic. A.Ş.	-	11.840
Voli Turizm Seyahat Tic. Ltd. Şti.	-	35.900
TOPLAM	132.529	47.740

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Kesilen Kira Faturaları	Alınan Kira Faturaları
	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2012
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	46.308	-
İhlas Net Ltd.Şti.	5.423	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	2.089	-
Detes Maden Enerji Ltd. Şti.	636	-
İhlas Enerji Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.	636	-
İhlas Zahav Otomotiv A.Ş.	444	-
İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	261	-
İhlas Kimya Ltd. Şti.	245	-
TOPLAM	56.042	-

	Yapılan Duran Varlık Alımları	Yapılan Duran Varlık Satışları
	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2013
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	3.800	-
Klas Dış Tic. A.Ş.	2.175	-
TOPLAM	5.975	-

Holding'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarından olan tüm alışları-satışları, kira gelirleri-giderleri, faiz gelirleri-giderleri ve diğer tüm alış ve satışları konsolidasyonda elimine edildiği için konsolide finansal tablolarda görülmemektedir.

c) Kilit yönetici personel, Grup'un (idari ya da diğer) herhangi bir yöneticisi de dahil olmak üzere, faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişileri kapsamakta olup, bunlara sağlanan iki tür fayda vardır. Kısa vadeli faydalar; maaş, sosyal güvenlik yardımı, ikramiye, ücretli izinler ve huzur haklarını kapsamaktadır. Bu tür kısa vadeli faydalar "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" hesabında raporlanmıştır. İşten çıkarma halinde sağlanacak faydalar ise, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar" hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01.01-31.03.2013 döneminde sağlanan kısa vadeli toplam fayda 1.961.389 TL (01.01-31.03.2012: 1.156.209 TL), 01.01-31.03.2013 döneminde işten çıkarma halinde sağlanan ve/veya sağlanacak toplam fayda ise 2.284.867 TL (01.01-31.03.2012: 1.513.913 TL)'dir.

Not 21 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
A. Döviz cinsinden varlıklar	66.067.396	129.680.791
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	212.262.779	208.327.896
Net döviz pozisyonu (A-B)	(146.195.383)	(78.647.105)

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
31.03.2013						
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	SEK
1. Ticari Alacaklar	6.458.836	2.036.056	1.197.215	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	50.739.714	27.658.511	303.359	5.346	52	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	8.824.370	1.943.270	2.284.700	-	4.222	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	66.022.920	31.637.837	3.785.274	5.346	4.274	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	44.476	24.590	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	44.476	24.590	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	66.067.396	31.662.427	3.785.274	5.346	4.274	-
10. Ticari Borçlar	50.016.906	7.729.078	15.521.989	12.128	4.720	26.700
11. Finansal Yükümlülükler	135.099.282	56.785.806	13.968.173	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.089.669	189.392	322.185	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	186.205.857	64.704.276	29.812.347	12.128	4.720	26.700
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	26.056.922	10.520.269	3.031.141	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	26.056.922	10.520.269	3.031.141	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	212.262.779	75.224.545	32.843.488	12.128	4.720	26.700
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(146.195.383)	(43.562.118)	(29.058.214)	(6.782)	(446)	(26.700)
Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(153.974.560)	(45.340.586)	(31.020.729)	(6.782)	(4.668)	(26.700)
Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	11.732.655	4.635.121	1.644.147	-	-	-
26. İthalat	22.098.797	7.101.777	4.010.500	-	-	-

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
31.12.2012						
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.846.302	1.564.718	1.299.926	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	115.764.553	64.509.144	326.393	1.482	33	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	8.026.102	612.055	2.948.543	-	-	46.667
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	129.636.957	66.685.917	4.574.862	1.482	33	46.667
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	43.834	24.590	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	43.834	24.590	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	129.680.791	66.710.507	4.574.862	1.482	33	46.667
10. Ticari Borçlar	44.020.245	4.624.472	15.190.366	12.128	7.888	26.700
11. Finansal Yükümlülükler	136.520.565	58.559.201	13.663.704	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.827.598	1.004.778	15.512	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	182.368.408	64.188.451	28.869.582	12.128	7.888	26.700
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	25.959.488	10.788.876	2.860.585	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	25.959.488	10.788.876	2.860.585	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	208.327.896	74.977.327	31.730.167	12.128	7.888	26.700
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(78.647.105)	(8.266.820)	(27.155.305)	(10.646)	(7.855)	19.967
Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(84.889.443)	(7.898.687)	(30.088.336)	(10.646)	(7.855)	(26.700)
Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	46.751.357	17.553.100	6.636.449	-	-	-
26. İthalat	79.640.256	23.857.919	15.813.206	-	4.931	-

Toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Holding'in bu amaçla yaptığı vadeli işlemi olmadığından toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

Not 22 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

31.03.2013 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 17 Mayıs 2013 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Holding'in ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca Holding genel kurulu sahiptir.

Not 23 – Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

a)Devam Eden İnşaat Projelerine ilişkin Açıklamalar

04.07.2008 ve 02.01.2009 tarihlerinde yapılan özel durum açıklamalarına göre, Holding ile grup şirketlerinden İhlas Motor A.Ş. bir adet kat karşılığı inşaat sözleşmesi imzalamıştır. İmzalanan sözleşmeye göre, Holding, Yalova ili, Çiftlikköy ilçesinde sahip olduğu 132,6 dönümlük arsası üzerine, İhlas Motor A.Ş. tarafından, Holding'in onaylayacağı taslak projeye uygun olarak "Otomotiv Üretim Fabrikası" ile Holding'in Yalova ili, Çiftlikköy ilçesinde sahip olduğu 48,5 dönümlük arazisi üzerine 300 konutluk bir site inşa edilecektir. İnşa edilen otomotiv fabrikası binasının mülkiyeti Holding'de kalacak olup, Holding bu inşaat ile ilgili herhangi bir harcamada bulunmayacaktır. Fabrika binası inşaatına karşılık, inşa edilecek 300 konutluk site arsasının mülkiyeti İhlas Motor A.Ş.'ye verilecek olup, bu arsanın üzerinde inşa edilecek konutların 277 adedinin tasarrufu İhlas Motor A.Ş.'ye ait olacak, 23 adedi de Holding'in mülkiyetinde olacaktır. Fabrika binası inşaatı 2011 yılında tamamlanarak Holding'e teslim edilmiştir. Konut projesinin 31.03.2013 tarihi itibariyle %81'i inşa edilmiş olup, dairelerin %99,67'sine tekabül eden 299 adedi avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. Bu projenin 2013 yılı sonuna kadar tamamlanması beklenmektedir.

24.12.2009 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına göre, Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş. İstanbul, Bahçeşehir, İspartakule 2'nci Bölge 1'nci kısım 548 Ada, 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi (BİZİMEVLER-3) ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini, Holding'in %10, grup şirketlerinden İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin %45 ve İhlas Pazarlama A.Ş.'nin %45 oranında ortak olduğu İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yayın Holding A.Ş. - İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi'ne devretmiştir. Bu projede, toplam 85.700 metrekare konut inşaat alanı bulunmaktadır. Toplam 680 adet daire ve 1 adet işyerinden oluşan bu proje 2011 yılında tamamlanmış olup, projedeki toplam dairelerin 610 adedi ve 1 adet işyeri faturalanarak müşterilerine teslim edilmiştir. Bilanço tarihi itibariyle 70 adet daire stoku kalmıştır.

24.12.2009 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına göre, Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş. İstanbul, Bahçeşehir, İspartakule 2'nci Bölge 3'ncü kısım 543 Ada 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi (BİZİMEVLER-4) ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini, Holding'in %10 ve grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'nin %90

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

oranında ortak olduğu İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi - 3'e devretmiştir. Bu projede, toplam 131.998 metrekare konut inşaat alanı ve 26.545 metrekare işyeri inşaat alanı bulunmaktadır. Toplam 762 adet daire ve 100 adet işyerinden oluşan bu proje 2012 yılında tamamlanmış olup, projedeki toplam dairelerin 403 adedi ve 29 adet işyeri faturalanarak müşterilerine teslim edilmiştir. Bilanço tarihi itibariyle 359 adet daire ve 71 adet işyeri stoku kalmıştır.

Holding, 06.01.2011 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında, İstanbul, Esenyurt'ta 1088 Ada, 1 Parsel üzerinde, toplam 142.796,98 metrekare alanda grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. ile birlikte inşaat projesi (KRİSTALŞEHİR) geliştirdiğini açıklamıştır. Bu proje toplam olarak 18 blokdan oluşan 4.655 konut, 82 adet işyeri ile sosyal tesislerden müteşekkildir. Toplam inşaat miktarı ortak kullanım alanları ile beraber 638.454,48 metrekare olan bu projenin tamamının 48 ayda bitirilmesi öngörülmektedir. Projenin bulunduğu alanın 36.675,89 metrekarelik kısmının inşaatını Holding, kat karşılığı olarak 36 ayda inşa edecek olup, inşa edeceği bu kısmın %28,75'i olan 322 adet daireyi ve 6 adet işyerini arsa bedeline karşılık olarak Esenyurt Belediyesi'ne verecektir. Bu projeden Holding'e kalacak daire adedi ise 798'dir. Projenin geri kalan 106.121,09 metrekarelik kısmı üzerinde ise grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. kat karşılığı daire inşa edecektir. İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin 48 ayda inşa etmeyi planladığı projenin bu kısmının %31,77'si olan 1.123 adet daire ve 23 adet işyeri arsa bedeline karşılık arsa sahiplerine verilecektir. Projenin bu kısmından İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'ye 2.412 adet daire ve 53 adet işyeri kalacaktır. 31.03.2013 tarihi itibariyle projenin tamamının %33'ü inşa edilmiş olup, projede bulunan Grup'a ait dairelerin %62'sine tekabül eden 2.000 adedi ile 9 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. Bu projenin 2015 yılı sonunda tamamlanması planlanmaktadır.

Holding'in 28.03.2012 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. tarafından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, Ispartakule mevki, Firuzköy mahallesi 546 Ada 2 parselde kayıtlı 21.168 m² yüz ölçümlü ve 547 Ada 5 ve 6 parselde kayıtlı 46.024 m² yüz ölçümlü ve 540 Ada 1 parselde kayıtlı 90.914 m² olmak üzere; toplam 158.106 m² yüz ölçümlü arsalar üzerinde, hasılat paylaşımı metodu ile proje geliştirmek üzere, söz konusu arsaların sahipleri ile gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi imzalandığı duyurulmuştur. İmzalanan sözleşme kapsamında 426.886.200 TL asgari satış hasılatı hedeflenmekte olup, bu tutarın 149.410.170 TL'sinin arsa sahibi payı olarak ödenmesi öngörülmektedir. İnşa edilecek projede, muhtelif büyüklüklerde 1.700 adet konut ve rekreasyon alanının yer alacağı ve projenin 2014 yılında tamamlanmasının planlandığı belirtilmiştir. Holding, söz konusu arsalarından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, Ispartakule mevki, Firuzköy mahallesi 546 Ada 2 parselde kayıtlı 21.168 m² yüz ölçümlü ve 547 Ada 5 ve 6 parselde kayıtlı 46.024 m² yüz ölçümlü arsalar üzerinde “BİZİMEVLER – 5” projesini geliştirmiştir. Bu projede 710 daire inşa edilecek olup, bunun %35'i arsa sahiplerine verilecektir. Projenin tahmini olarak 2014 yılında tamamlanması beklenmektedir. 31.03.2013 tarihi itibariyle projenin toplam %12'si inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerin %37'sine tekabül eden 265 adedi avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. 540 Ada 1 parselde kayıtlı 90.914 m²'lik arsa üzerinde ise bilanço tarihi itibariyle henüz bir proje geliştirilmemiştir.

İhlas Holding A.Ş.

31 Mart 2013 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Holding’in 29.03.2012 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, Holding’in İstanbul ili, Beylikdüzü ilçesi, Marmara Mahallesinde sahip olduğu, aktifine kayıtlı 24.282,84 m² yüzölçümlü arsası ile ilgili olarak, grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. ile %40’ı arsa sahibi payı olmak üzere, gayrimenkul satış vaadi ve kat karşılığı inşaat sözleşmesi akdedildiği, ayrıca aynı yerin bitişiğinde mevcut olan, 22.819,04 m² yüzölçümlü arsa ile ilgili olarak da, yine grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. ile söz konusu arsanın hissedarları arasında, %40’ı arsa sahibi payı olmak üzere, gayrimenkul satış vaadi ve kat karşılığı inşaat sözleşmesi akdedildiği açıklanmıştır. Buna göre grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş., toplam alanı 47.101,88 m² büyüklüğüne ulaşan arsa üzerine, “Marmara Evleri - 3” olarak isimlendirilen bir konut projesi inşa edecekler ve bu proje kapsamında muhtelif büyüklüklerde 396 daire ve 38 işyeri yer alacaktır. İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.’nin 2014 yılına kadar inşa etmeyi planladığı projeden 73 adet daire ve 10 adet işyeri arsa bedeline karşılık arsa sahiplerine verilecektir. Projeden Grup’a 323 adet daire ve 28 adet işyeri kalacaktır. 31.03.2013 tarihi itibariyle projenin toplam %57’si inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerden Grup’a düşen kısmının %51’ine tekabül eden 165 adedi ile 24 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

b) Grup firmalarından Bisan Bisiklet Moped Oto. San. ve Tic. A.Ş.’nin halka arz başvurusu:

Holding’in 12.12.2012 tarihli özel durum açıklamasına göre, grup firmalarından Bisan Bisiklet Moped Oto. San. ve Tic. A.Ş.’nin ana ortaklarından Bisiklet Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin söz konusu firmada sahip olduğu paylardan 10.000.000 TL nominal değerli payların halka arzı ve eş zamanlı olarak, 35.000.000 TL olan sermayenin 45.000.000 TL ya çıkarılması için mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları kısıtlanarak 10.000.000 TL sermaye artışı yapılmasına ve artırılan kısmın halka arz edilerek netice itibariyle toplam 20.000.000 TL nominal değerli payların Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile halka arz edilmesine ilişkin gerekli yönetim kurulu kararlarının alındığı ve 12.12.2012 tarihinde Halka arz izahnamesi ve diğer dokümanlar ile birlikte SPK’ya müracat edildiği bildirilmiştir.

c) 01.01-31.03.2013 ve 01.01-31.03.2012 dönemlerinde Grup şirketlerinin Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.’den alacaklı olan şahıslara yapılan mal satışlarına, hizmet satışlarına, nakit ödemelerine v.b.’ne istinaden temlik alınan alacaklar

Şirket Adı	Yapılan Temlik Tutarları	
	01.01-31.03.2013	01.01-31.03.2012
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	1.384.193	7.278.007
İhlas Pazarlama A.Ş.	563.346	1.997.896
İhlas Motor A.Ş.	531.856	128.263
Toplam	2.479.395	9.404.166