



**KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU**

**İHLAS HOLDİNG A.Ş.**  
**Finansal Rapor**  
**Konsolide**  
**2017 - 1. 3 Aylık Bildirim**

**Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama**

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
<b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço)</b>			
<b>Varlıklar</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	20.743.619	24.202.969
Ticari Alacaklar		835.382.055	809.314.837
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6-19	1.671.252	1.955.033
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	833.710.803	807.359.804
Diğer Alacaklar		2.897.161	1.970.204
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		2.897.161	1.970.204
Stoklar	7	774.222.917	802.538.784
Peşin Ödenmiş Giderler	10	202.819.678	174.123.895
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.576.622	1.210.730
Diğer Dönen Varlıklar	11	40.043.288	38.856.004
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>1.877.685.340</b>	<b>1.852.217.423</b>
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>1.877.685.340</b>	<b>1.852.217.423</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Finansal Yatırımlar		914.306	914.306
Ticari Alacaklar	6	65.707.402	77.359.737
Diğer Alacaklar		1.760.954	1.534.771
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		14.050.721	14.073.825
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		211.824.813	211.824.813
Maddi Duran Varlıklar		247.091.231	247.653.049
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		19.601.740	19.876.581
Şerhiye		14.442.639	14.442.639
İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar		5.159.101	5.433.942
Peşin Ödenmiş Giderler	10	1.300.902	2.031.534
Ertelenmiş Vergi Varlığı		55.683.882	57.890.039
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>617.935.951</b>	<b>633.158.655</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.495.621.291</b>	<b>2.485.376.078</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	109.483.672	128.019.895
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	45.972.951	54.314.120
Ticari Borçlar		186.293.776	178.985.966
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6-19	2.457.376	4.104.891
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	183.836.400	174.881.075
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	19.699.790	19.644.225
Diğer Borçlar		8.231.373	3.435.653
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	19	250.000	250.000
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		7.981.373	3.185.653
Ertelenmiş Gelirler		824.495.024	833.583.347
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	824.495.024	833.583.347
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		205.416	5.648.598
Kısa Vadeli Karşılıklar		11.793.571	11.203.346
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	11.793.571	11.203.346
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	33.761.543	29.911.883
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>1.239.937.116</b>	<b>1.264.747.033</b>
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.239.937.116</b>	<b>1.264.747.033</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	120.212.501	91.416.922
Diğer Borçlar		30.594	30.594
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		30.594	30.594
Ertelenmiş Gelirler	10	235.686.980	235.243.053
Uzun Vadeli Karşılıklar		45.726.499	41.855.851
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	9	44.467.416	40.635.156
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	8	1.259.083	1.220.695
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	29.669.900	29.166.484
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	11	32.008.031	34.454.905
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>463.334.505</b>	<b>432.167.809</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.703.271.621</b>	<b>1.696.914.842</b>

ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		504.244.069	503.173.740
Ödenmiş Sermaye		790.400.000	790.400.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		7.218.627	7.218.627
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		93.441.945	94.747.995
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		93.386.269	94.722.394
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		97.681.199	97.681.199
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-4.294.930	-2.958.805
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		55.676	25.601
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		20.067.133	20.067.133
Diğer Yedekler		-39.136.614	-39.020.867
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-370.239.148	-433.327.470
Net Dönem Karı veya Zararı	18	2.492.126	63.088.322
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		288.105.601	285.287.496
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>792.349.670</b>	<b>788.461.236</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.495.621.291</b>	<b>2.485.376.078</b>

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Kar veya Zarar Tablosu</b>			
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	12	155.103.761	98.955.900
Satışların Maliyeti	12	-123.171.649	-77.163.002
<b>TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>31.932.112</b>	<b>21.792.898</b>
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>		<b>31.932.112</b>	<b>21.792.898</b>
Genel Yönetim Giderleri	13	-25.401.940	-25.547.081
Pazarlama Giderleri	13	-9.486.065	-3.921.619
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	13	-180.559	-212.667
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	45.050.485	39.322.176
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	14	-16.176.833	-13.056.838
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>25.737.200</b>	<b>18.376.869</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		212.295	1.486.165
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-72.127	-727.279
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar		-81.442	-29.409
<b>FINANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>25.795.926</b>	<b>19.106.346</b>
Finansman Gelirleri	16	5.928.356	1.834.795
Finansman Giderleri	15	-22.535.809	-17.859.867
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>		<b>9.188.473</b>	<b>3.081.274</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-3.382.250	-2.311.362
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	17	-212.747	-646.696
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	17	-3.169.503	-1.664.666
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>5.806.223</b>	<b>769.912</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>5.806.223</b>	<b>769.912</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	3.314.097	-847.661
Ana Ortaklık Payları	18	2.492.126	1.617.573
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
<b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç</i>	18	0,00730000	0,00100000
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>			

## Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>			
DÖNEM KARI (ZARARI)	18	5.806.223	769.912
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>-1.809.642</b>	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-1.839.717	
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		30.075	
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		<b>0</b>	
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>-1.809.642</b>	
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>3.996.581</b>	<b>769.912</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.810.505	-847.661
Ana Ortaklık Payları		1.186.076	1.617.573

## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>			
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>13.292.639</b>	<b>42.440.568</b>
Dönem Karı (Zararı)	18	5.806.223	769.912
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>27.650.339</b>	<b>24.380.949</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		2.895.010	3.148.057
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		4.954.063	3.064.719
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	9	4.954.063	3.064.719
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		16.558.893	16.607.451
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	16	-1.511.325	-384.759
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15	18.070.218	16.992.210
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	3.382.250	2.311.362
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-139.877	-750.640
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-139.877	-750.640
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>-11.487.106</b>	<b>19.266.639</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		0	2.171.872
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-14.414.883	-37.202.279
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6-19	283.781	1.591.684
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-14.698.664	-38.793.963
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	11	-1.153.140	253.238
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-1.153.140	253.238
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	7	28.315.867	-69.604.100
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	-27.965.151	-2.146.115
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		7.307.810	-1.125.310
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6-19	-1.647.515	-2.524.384
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	8.955.325	1.399.074
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	9	55.565	-2.209.700
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	11	4.795.720	154.346
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			-155.000
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		4.795.720	309.346
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	-8.644.396	131.749.777
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		215.502	-2.775.090
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	11	-1.187.284	-2.249.925
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	11	1.402.786	-525.165
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>21.969.456</b>	<b>44.417.500</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	9	-1.121.803	-1.064.773
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-7.232.550	-686.646
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-322.464	-225.513
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-2.111.283</b>	<b>-4.440.571</b>
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		-137.300	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		163.692	4.647.333
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		163.692	4.647.333
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-2.137.675	-9.087.904
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.969.655	-8.833.966
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-168.020	-253.938
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-14.640.706</b>	<b>-25.174.459</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	1.918.187	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			-8.567.008
Ödenen Faiz		-18.070.218	-16.992.210
Alınan Faiz		1.511.325	384.759
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-3.459.350	12.825.538
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-3.459.350	12.825.538
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>24.202.969</b>	<b>27.676.055</b>





