

İhlas Holding Anonim Şirketi

01.01 – 30.09.2012 Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tabloları ve 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 Akımları 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	40
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	47
Not 13 – Satışlar ve Satışların Maliyeti	48
Not 14 – Diğer Faaliyet Gelirleri	49
Not 15 – Finansal Gelirler	49
Not 16 – Finansal Giderler	49
Not 17 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	50
Not 18 – Hisse Başına Kazanç	52
Not 19 – İlişkili Taraf Açıklamaları	52
Not 20 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	54
Not 21 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	57
Not 22 – Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	57

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 Tarihleri İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 30.09.2012	Geçmiş 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.905.055.571	1.591.634.250
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	98.127.181	78.505.615
Finansal Yatırımlar	5	400.864.947	351.061.638
Ticari Alacaklar	8	739.205.055	710.342.400
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar		9.258.145	2.817.787
Stoklar	9	452.565.655	310.300.251
Canlı Varlıklar		0	0
Diğer Dönen Varlıklar	12	186.034.588	138.606.559
(Ara Toplam)		1.886.055.571	1.591.634.250
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		19.000.000	0
Duran Varlıklar		682.088.666	679.240.122
Ticari Alacaklar	8	173.170.447	129.219.384
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar		823.211	791.500
Finansal Yatırımlar	5	2.814.775	2.857.525
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		2.200.843	1.691.025
Canlı Varlıklar		0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		23.809.021	46.938.881
Maddi Duran Varlıklar	10	362.628.084	368.359.726
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		11.108.640	9.593.755
Şerefiye		37.200.834	37.200.833
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	65.146.316	72.491.460
Diğer Duran Varlıklar	12	3.186.495	10.096.033
TOPLAM VARLIKLAR		2.587.144.237	2.270.874.372

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 Tarihleri İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetim'den	
	Dipnot	Geçmemiş	Geçmiş
	Referansları	30.09.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		925.560.106	714.588.599
Finansal Borçlar	6	309.396.902	338.998.803
Diğer Finansal Yükümlülükler	7	170.973.025	89.886.602
Ticari Borçlar	8	254.437.686	204.241.198
Diğer Borçlar		82.313	68.476
Finans Sektörü Faal.den Borçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	436.374	671.495
Borç Karşılıkları		4.863.597	3.647.725
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	185.370.209	77.074.300
(Ara toplam)		925.560.106	714.588.599
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		538.416.013	440.303.414
Finansal Borçlar	6	30.770.786	49.142.775
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar		0	0
Diğer Borçlar		243.111	43.111
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları		0	0
Borç Karşılıkları		1.719.823	1.819.394
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		23.470.236	20.418.369
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	28.309.046	25.182.075
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	12	453.903.011	343.697.690
ÖZKAYNAKLAR		1.123.168.118	1.115.982.359
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		843.333.325	847.304.571
Ödenmiş Sermaye		790.400.000	790.400.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri		7.925.000	7.925.000
Değer Artış Fonları		47.408.610	47.408.610
Diğer Sermaye Yedekleri		5.656.722	5.656.722
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		14.690.296	14.322.729
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(13.184.677)	66.968.513
Net Dönem Karı/Zararı		(9.562.626)	(85.377.003)
Azınlık Payları		279.834.793	268.677.788
TOPLAM KAYNAKLAR		2.587.144.237	2.270.874.372

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

01 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2011 Ara Hesap Dönemlerine Ait

Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim’den			
		Geçmemiş 01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	Geçmemiş 01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	13	410.458.182	158.962.896	421.072.152	134.932.383
Satışların Maliyeti (-)	13	(355.656.389)	(137.641.733)	(346.644.059)	(121.820.136)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/ (Zarar)		54.801.793	21.321.163	74.428.093	13.112.247
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar/ (zarar)		0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		54.801.793	21.321.163	74.428.093	13.112.247
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(13.881.685)	(5.328.652)	(25.574.072)	(8.222.293)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(58.543.190)	(20.921.889)	(79.602.142)	(26.842.089)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(970.049)	(302.840)	(820.472)	(352.106)
Diğer Faaliyet Gelirleri	14	93.793.986	31.924.545	20.558.007	2.510.896
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(11.449.915)	(3.596.108)	(51.901.684)	(31.474.252)
FAALİYET KARI/ZARARI		63.750.940	23.096.219	(62.912.270)	(51.267.597)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		509.818	224.636	(104.527)	47.749
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	15	87.401.415	20.301.203	57.704.014	29.974.531
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	16	(136.140.176)	(45.566.298)	(81.856.492)	(37.019.132)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		15.521.997	(1.944.240)	(87.169.275)	(58.264.449)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(11.903.110)	(1.163.140)	7.176.055	2.808.627
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	17	(1.430.653)	(65.931)	(2.296.098)	(663.317)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	17	(10.472.457)	(1.097.209)	9.472.153	3.471.944
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		3.618.887	(3.107.380)	(79.993.220)	(55.455.822)
DURDURULAN FAALİYETLER		(130.418)	0	0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	18	(130.418)	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI	18	3.488.469	(3.107.380)	(79.993.220)	(55.455.822)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları	18	13.051.095	7.587.638	(16.967.878)	(11.505.381)
Ana Ortaklık Payları	18	(9.562.626)	(10.695.018)	(63.025.342)	(43.950.441)
Hisse Başına Kazanç	18	(0,012)	(0,014)	(0,112)	(0,071)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	18	(0,012)	(0,014)	(0,112)	(0,071)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	18	(0,012)	(0,014)	(0,112)	(0,071)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	18	(0,012)	(0,014)	(0,112)	(0,071)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**01 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2011 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den			
		Geçmemiş 01.01.2012- 30.09.2012	01.07.2012- 30.09.2012	Geçmemiş 01.01.2011- 30.09.2011	01.07.2011- 30.09.2011
DÖNEM KARI/ZARARI	18	3.488.469	(3.107.380)	(79.993.220)	(55.455.822)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		0	0	0	0
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	18	3.488.469	(3.107.380)	(79.993.220)	(55.455.822)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	18	3.488.469	(3.107.380)	(79.993.220)	(55.455.822)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları	18	13.051.095	7.587.638	(16.967.878)	(11.505.381)
Ana Ortaklık Payları	18	(9.562.626)	(10.695.018)	(63.025.342)	(43.950.441)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2011 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	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
İşletme birleşmeleri ve etkin pay değişimleri		0	0	0	0	367.567	5.223.813	0	(1.894.090)	3.697.290
Transferler		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Geçmiş yıllar kar / zararları		0	0	0	0	0	(85.377.003)	85.377.003	0	0
Net dönem karı / (zararı)	18	0	0	0	0	0	0	(9.562.626)	13.051.095	3.488.469
30.09.2012		790.400.000	7.925.000	47.408.610	5.656.722	14.690.296	(13.184.677)	(9.562.626)	279.834.793	1.123.168.118

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kısıtlanmış Kar Yedekleri	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Azınlık Payları	Toplam
01.01.2011		395.200.000	7.924.989	47.408.610	0	14.219.643	27.665.009	35.889.313	293.955.245	822.262.809
Sermaye Artışı		395.200.000	0	0	0	0	0	0	3.039.500	398.239.500
Hisse Senedi İhraç Primlerindeki Değişim		0	11	0	0	0	0	0	0	11
Birleşmeye İlişkin Özsermaye Katkısı		0	0	0	5.656.722	0	0	0	2.199.836	7.856.558
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar Etkin Pay Değişimleri		0	0	0	0	0	6.703.631	0	(4.504.843)	2.198.788
Transferler		0	0	0	0	103.086	(103.086)	0	0	0
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		0	0	0	0	0	35.889.313	(35.889.313)	0	0
Net Dönem Karı/(Zararı)	18	0	0	0	0	0	0	(63.025.342)	(16.967.878)	(79.993.220)
30.09.2011		790.400.000	7.925.000	47.408.610	5.656.722	14.322.729	70.154.867	(63.025.342)	277.721.860	1.150.564.446

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

01 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2011 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Nakit Akımları Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden	
	Dipnot Referansları	Geçmemiş 30.09.2012	Geçmemiş 30.09.2011
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Net dönem karı / (zararı)	18	(9.562.626)	(63.025.342)
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat			
Amortisman		13.698.508	11.532.222
İtfa ve tükenme payları		935.834	1.130.818
Kıdem tazminatı karşılığı		5.856.098	5.126.394
Vergi	17	11.903.110	(7.176.055)
Ana ortaklık dışı kar/zarar	18	13.051.095	(16.967.878)
Faiz gelirleri	15	(31.241.654)	(28.585.571)
Faiz giderleri	16	103.085.639	48.122.187
6111 sayılı kanun kapsamında oluşan vergi giderleri		0	6.492.846
Sabit kıymet satış karı zararı/ net		(2.442.321)	(2.134.686)
Hisse senedi değer artışları/düşüklükleri net		(75.584.280)	35.188.968
Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler)/ net		1.094.536	7.063.379
Varlık ve borçlardaki değişimler öncesi net faaliyet karı		30.793.939	(3.232.718)
Varlık ve borçlardaki değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişim		25.823.721	(347.623.285)
Ticari alacaklardaki değişim		(72.813.718)	(248.207.964)
Diğer alacaklardaki değişim		(6.472.069)	(489.391)
Stoklardaki değişim		(142.265.404)	(127.154.463)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(47.310.071)	(117.811.989)
Diğer duran varlıklardaki değişim		6.909.538	(1.280.293)
Ticari borçlardaki değişim		47.277.483	38.245.999
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki değişim		222.399.940	299.558.686
Diğer borçlardaki değişim		213.837	0
Ödenen vergiler		(1.665.774)	(7.800.072)
Ödenen kıdem tazminatları		(2.804.231)	(1.378.305)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		60.087.191	(517.173.795)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları		(8.548.455)	(44.123.981)
Maddi olmayan duran varlık alımları		(2.450.718)	(6.968.474)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		4.577.881	2.348.100
Ana ortaklık sermaye artışı		0	395.200.000
Bağlı ortaklık nakit sermaye artırımı (ana ortaklık dışı)		0	3.039.500
Hisse senedi ihraç primlerindeki artış		0	11
Bağlı ortaklık iktisabından dolayı nakit çıkışları		0	(28.500.000)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(6.421.292)	320.995.156
Finansal faaliyetler:			
Ödenen faiz		(79.857.781)	(48.122.187)
Alınan Faiz		12.648.734	28.585.571
Finansal borçlardaki değişim		33.112.533	192.450.301
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		(34.096.514)	172.913.685
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		19.569.385	(23.264.954)
İşletme birleşmesinden gelen dönem başı nakit mevcudu		52.181	1.444.086
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi		78.505.615	142.896.724
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		98.127.181	121.075.856

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Eylül 2012 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 oluşturmıştır. 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 3.425 olup (31.12.2011: 3.240), bunun 937’si (31.12.2011: 940) 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	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Enver Ören	%10,16	80.315.554	%11,07	87.465.554
Halka Açık Olan Kısım (*)	%85,27	673.943.870	%82,44	651.596.390
Diğer	%4,57	36.140.576	%6,49	51.338.056
Sermaye Toplamı	%100,00	790.400.000	%100,00	790.400.000

(*) Bilanço tarihi itibariyle, Holding hisselerinin halka açık kısmının 60.800.000 lot’u (ödenmiş sermayenin %7,69’u) alım satım amaçlı olarak grup şirketlerinden İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş.’de (İhlas Ev Aletleri), 75.342.599 lot’u (ödenmiş sermayenin %9,53’ü) yine alım satım amaçlı olarak grup şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş.’de bulunmaktadır.

Holding Genel Kurulu; İdare Heyeti’ni 5 kişi olarak belirlediği takdirde İdare Heyeti Üyeleri’nin en az 3’ünü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde en az 5’ini, 9 kişi olarak belirlendiği takdirde en az 7’sini, 11 kişi olarak belirlediği takdirde en az 9’unu (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer. Genel kurul murakıp sayısını bir olarak belirlediği takdirde bu murakıp, üç olarak belirlediği takdirde en az iki murakıp (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Diğer murakıp Genel Kurul’da mevcut hissedarlar tarafından gösterilen adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

İhlas Holding A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Holding'in imtiyazlı hisselerinin (B grubu hisseler) dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Ünvanı	Tertip	Grup	H/N	Adet	TUTAR	Sağladığı Haklar
Enver Ören	I	B	Hamiline	2.169.000	21.690	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme
Ahmet Mücahid Ören	I	B	Hamiline	1.386.000	13.860	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme
Ali Tubay Gölbaşı	I	B	Hamiline	126.000	1.260	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme
Rıdvan Büyükçelik	I	B	Hamiline	126.000	1.260	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme
Zeki Celep	I	B	Hamiline	126.000	1.260	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme
Abdullah Turalı	I	B	Hamiline	126.000	1.260	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme
Alaettin Şener	I	B	Hamiline	252.000	2.520	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme
Ceyhan Aral	I	B	Hamiline	189.000	1.890	Yönetim ve Denetim Kurulu Üyelerinin Çoğunluğunu Seçme

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)

- İhlas Pazarlama A.Ş.:** Elektrikli, elektronik, mekanik mutfak ev aletleri, dayanıklı tüketim malları ticareti, inşaat yapımı, yaptırılması ve satışı ile iştigal etmektedir.
- 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.
- İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.:** Elektrikli ev aletleri üretimi ile iştigal etmektedir.
- İhlas Haber Ajansı A.Ş.:** Haber ajanslığı ile iştigal etmektedir.
- 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.
- İhlas Madencilik A.Ş.:** Madencilik faaliyetleri ile iştigal etmektedir.
- Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.:** Madencilik, enerji ve kimya faaliyetleri ile iştigal etmektedir.
- Promaş Profesyonel Medya Reklam ve Film Hizm. A.Ş.:** Reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık ve ilan-reklam ajanslığı ile iştigal etmektedir.
- 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.
- 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.
- 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.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 kiralınması 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 bulunmaktadır.

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 iştiğal etmektedir.

19. İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti.: Her türlü reklamcılık , ilancılık, fotoğrafçılık, ilan-reklam ajanslığı ile iştiğal 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, konusıyla ilgili reklam hizmetleri yapmak ve periyodik yayınlar çıkarmak ile iştiğal etmektedir.

22. Detes Enerji Üretim A.Ş.: Elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, 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 iştiğal 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, Ispartakule 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, Ispartakule 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.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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.

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. Kia-İhlas Motor San. ve Tic. A.Ş.: İhlas Holding A.Ş.'nin Kia marka araçların distribütörlüğünden çekilmesi ile gayrifaal hale gelmiştir. 09.05.2012 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile Şirket'in feshi için mahkemeye müracaat edilmiştir.

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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 Zahav Otomotiv A.Ş.: Şirket'in başlıca faaliyet konusu, gerekli izinleri almak koşuluyla Zahav Automobile Company Ltd.'nin üretmiş olduğu araçların montajını ve üretimini yapmak üzere fabrika kurmak ve işletmektir. Şirket'in 17.05.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında Şirket'in tasfiyesi için karar alınmıştır.

2. İhlas Oxford Mortgage İnş. ve Tic. A.Ş.: Her türlü taşınmaz yapmak ve satmak başlıca faaliyet konularıdır. 09.05.2012 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile Şirket'in feshi için mahkemeye müracaat edilmiştir.

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

4. 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)'nın 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"ni 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) 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, 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.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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. 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 Standartı"; 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 19).

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.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Grup şirketlerinden İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin 01.01-30.09.2011 ve 01.07-30.09.2011 tarihli kapsamlı gelir tablolarında sunulan bazı hesap kalemlerinin yeniden sınıflandırılarak raporlanmış olması nedeniyle, Holding'in önceki dönem kapsamlı gelir tablosu da yeniden sınıflandırılmıştır. Söz konusu sınıflandırmaya ilişkin bilgiler Not 22'de sunulmuştur.

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 30.09.2012 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Eylül 2012 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.

30 Eylül 2012, 31 Aralık 2011 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
Döviz Cinsi	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
USD	1,7847	1,8889	1,8453
AVRO	2,3085	2,4438	2,5157
GBP	2,8936	2,9170	2,8884
SEK	0,27215	0,27721	0,27136
CHF	1,9055	2,0062	2,0577

Netleştirme

Varlıklar, borçlar ve gelir, giderler Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, 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.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 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 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

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

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek veya geri döndürülebilecek kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem 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 finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, düzeltilmiş standartın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

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 standartın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standartın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standartın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

i) netleştirilen işlemlerin Grup'un 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.

Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi 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 standartının 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. Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Standartın Grup, finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standartının 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Standartın Grup, finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Standartın Grup, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standartında yer alan ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlara ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verilecektir. Standartın Grup, finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği 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. Bu standartın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir, yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standartın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Standartın Grup, finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. 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'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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standartın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009-2011 dönemi yıllık UFRS iyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 bulunan mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir.

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 itibarıyla vukuu muhtemel varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamaları etkileyecek bazı tahmin ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklılıklar gösterebilir.

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 akımları 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.

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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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

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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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):

- a) Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak; veya
- b) 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.

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

- a) Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması, ve
- b) 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 değerlendirilmektedir.

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.

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.

Holding'in ana veya bağlı ortaklarına kiralanan ve bunlar tarafından kullanılan gayrimenkuller yatırım amaçlı gayrimenkul kapsamında değerlendirilmez. Çünkü Holding açısından değerlendirildiğinde bu gayrimenkuller sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullerdir.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Amortisman, kıst esası dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı <u>Ömür (Yıl)</u>	<u>Yöntem</u>
Binalar	50	Doğrusal

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:

- Bu kalemle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye aktarılmasının muhtemel olması ve
- 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 değerlendirmeler, bilanço tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli olarak yapılır. Holding, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ölçümünde maliyet modelini kullanmakta olup, maddi duran varlıklarda önemli değişimlerin olduğuna ilişkin belirtilerin olması halinde yeniden değerlendirme modelini kullanmaktadır.

Maddi duran varlıklarda yer alan gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştuğu dönemde duran varlık değer artış fonlarında ve diğer faaliyet giderleri hesaplarında muhasebeleştirilirler.

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

	Faydalı <u>Ömür (Yıl)</u>	<u>Yöntem</u>
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	3-15	Doğrusal

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları ile değer düşüklüğü zararları gelir tablosunda genel yönetim giderlerine, satışların maliyetine ve çalışmayan kısma isabet edenler diğer faaliyet giderlerine kaydedilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, hakları, arama giderlerini 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 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 diğer faaliyet giderlerine kaydedilmektedir.

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" Standartı 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" Standartına göre finansal tablolara yansıtılır.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değer veya makul değer düşük olanı ile değerlendirilir. Makul değer kayıtlı değer 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. Holding’in 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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 17).

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 istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satış 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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak Holding'in 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.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 Holding'in 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:

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

Operasyonel Kiralama:

Kiraya veren tarafın kiralanın varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar 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 ölçülemeyi durumlarda gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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" Standartına 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.

İnşaat Gelirleri;

Holding'in inşaat faaliyetinde hak ediş bedeli söz konusu olmadığından, UMS 11 hükümleri uygulanmamakta olup, inşaat faaliyetlerine ilişkin gelir, UMS 18 "Hasılat" standartına 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 özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli 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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmada 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) yansıtmaktadır. Holding finansal aktif 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 bilgilili 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 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 (bloke 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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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.

Holding'in 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.

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.

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Holding'in 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.

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Holding'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri Not 20'de açıklanmıştır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (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. Holding 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" standartı 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. 30.09.2012 tarihi itibarıyla Holding'in 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. 30.09.2012 tarihi itibarıyla Holding'in 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 farkı ya da Holding'in 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 Standartı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla 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 21).

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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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 akımları tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akımları tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Holding'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan konsolide nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Holding'in 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.

Raporlanabilir Bölümler;

Holding, 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 geçenleri, ayrı olarak raporlamaktadır.

Birleştirme kriterleri;

Holding, 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.

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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Sayısal alt sınırlar;

Holding, 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.

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

İhlas Holding A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

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)	46,27
İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş. (¹) (²)	24,21
İhlas Pazarlama A.Ş.	98,18
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	75,86
İhlas Yayın Holding A.Ş.	69,15
İhlas Madencilik A.Ş. (¹)	24,82
Promaş Profesyonel Medya Reklam ve Film Hizm. A.Ş.	67,92
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.	68,43
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	65,69
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.	56,07
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	67,13
Kıbrıs Bürosu	100,00
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti.	69,44
Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti. (¹)	34,41
İhlas Gelişim Yayıncılık A.Ş.	58,09
İhlas Fuar Hizmetleri A.Ş.	53,44
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	70,41
İhlas Holding A.Ş.- İhlas Yayın Holding A.Ş. ve İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi	85,30
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.	69,22
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.

(²) Holding'in sahip olduğu ve Lehman Brothers'da teminat olarak bulunan ve etkin paya dahil edilmekte olan 8.000.000 lot (%4,18) İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş. (IHEVA) hisse senedi, 16.04.2012 tarihinde iade alınmıştır.

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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. 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 temettüler, 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) İştiraklerdeki yatırımlar, özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50 (%50 dahil değil) aralığına sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirakleri arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştiraklerindeki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise düzeltilmiştir. Grup, iştirakleri ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakindeki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya parasal önemlilik etkisini kaybetmesi ve önemli düzeyde nakit akışının sona ermesi üzerine özsermaye yöntemine devam etmemiştir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilmiştir.

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

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.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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) Değer düşüklüğüne dair bir gösterge olması durumunda, Holding, maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığını geri kazanılabilir tutarı hesaplayarak belirlemektedir. Bu durum, nakit üreten birimin kullanımdaki değerinin hesaplanmasını gerektirmektedir. Kullanımdaki değer hesaplanması, Holding'in nakit üreten birimin gelecek dönemde elde edilmesi beklenen tahmini nakit akımlarının hesaplamasını ve bu nakit akımların bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılacak uygun iskonto oranının belirlenmesini gerektirir.
- b) Ertelenmiş vergi, ilerki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifli taşıyan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Holding, 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle taşıyan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.

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.

30 Eylül 2012 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- 30 Eylül 2012 dönemi;

	Pazarlama	Medya	İnşaat	Gıda ve Meşrubat	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup
Satış Gelirleri (net)	223.339.826	110.891.255	44.613.848	42.920.726	125.302.897	(136.610.370)	410.458.182
Satış Maliyetleri (-)	(207.974.183)	(95.670.853)	(34.671.491)	(40.013.133)	(85.458.556)	108.131.827	(355.656.389)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	15.365.643	15.220.402	9.942.357	2.907.593	39.844.341	(28.478.543)	54.801.793
Faaliyet Giderleri (-)	(23.293.182)	(30.434.271)	(2.310.068)	(3.439.465)	(50.076.853)	36.158.915	(73.394.924)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	725.101	3.962.530	131.722	140.992	97.105.224	(8.271.583)	93.793.986
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(3.342.877)	(4.791.693)	-	(21.282)	(3.697.912)	403.849	(11.449.915)
Faaliyet Karı/Zararı	(10.545.315)	(16.043.032)	7.764.011	(412.162)	83.174.800	(187.362)	63.750.940
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	509.818	-	509.818
Finansal Gelirler / (Giderler),net	(43.958.053)	3.854.927	339.165	(1.228.228)	(7.746.572)	-	(48.738.761)
Faaliyet Karı/Zararı	(54.503.368)	(12.188.105)	8.103.176	(1.640.390)	75.938.046	(187.362)	15.521.997
Toplam varlıklar	1.145.394.632	360.755.699	717.157.518	117.395.284	627.860.126	(381.419.022)	2.587.144.237
Toplam yükümlülükler	819.857.760	70.633.183	772.170.480	62.001.083	120.545.274	(381.231.661)	1.463.976.119

(*) Cari dönemde diğer olarak raporlanan 125.302.897 TL'lik satış gelirlerinin 44.082.029 TL'si motorlu motorsuz araç faaliyetlerinden, 26.103.962 TL'si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 17.862.624 TL'si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 13.024.957 TL'si eğitim faaliyetlerinden, 7.018.098 TL'si yemek faaliyetlerinden, 5.303.246 TL'si lojistik faaliyetlerinden, 1.901.203 TL'si fuarcılık faaliyetlerinden, 678.739 TL'si bilişim faaliyetlerinden, 643.317 TL'si madencilik faaliyetlerinden, kalan 8.684.722 TL'si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

İhlas Holding A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

1 Ocak- 30 Eylül 2011 dönemi;

	Pazarlama	Medya	İnşaat	Gıda ve Meşrubat	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup
Satış Gelirleri (net)	220.336.054	115.521.592	68.336.916	41.827.506	85.522.794	(110.472.710)	421.072.152
Satış Maliyetleri (-)	(205.252.092)	(98.348.107)	(56.504.252)	(38.634.396)	(35.813.357)	87.908.145	(346.644.059)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	15.083.962	17.173.485	11.832.664	3.193.110	49.709.437	(22.564.565)	74.428.093
Faaliyet Giderleri (-)	(32.836.393)	(23.631.123)	(1.397.350)	(3.008.399)	(66.162.967)	21.039.546	(105.996.686)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	3.525.566	2.800.694	1.353.859	54.775	17.171.019	(4.347.906)	20.558.007
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(11.197.647)	(2.392.467)	(26.809)	-	(44.157.686)	5.872.925	(51.901.684)
Faaliyet Karı/Zararı	(25.424.512)	(6.049.411)	11.762.364	239.486	(43.440.197)	-	(62.912.270)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	(104.527)	-	(104.527)
Finansal Gelirler / (Giderler),net	(27.184.159)	7.083.546	792.758	(1.485.372)	(3.359.251)	-	(24.152.478)
Faaliyet Karı/Zararı	(52.608.671)	1.034.135	12.555.122	(1.245.886)	(46.903.975)	-	(87.169.275)
Toplam Varlıklar	999.281.369	380.427.386	403.460.853	117.835.847	597.174.375	(208.002.769)	2.290.177.061
Toplam Yükümlülükler	641.555.979	62.432.816	369.840.407	60.332.948	213.453.234	(208.002.769)	1.139.612.615

(*) Cari dönemde diğer olarak raporlanan 85.522.794 TL'lik satış gelirlerinin 23.809.262 TL'si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 17.466.809 TL'si motorlu motorsuz araç faaliyetlerinden, 15.933.527 TL'si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 10.684.174 TL'si eğitim faaliyetlerinden, 4.351.606 TL'si fuarcılık faaliyetlerinden, 2.311.492 TL'si lojistik faaliyetlerinden, 2.145.130 TL'si bilişim faaliyetlerinden, 1.745.453 TL'si yemek faaliyetlerinden, 1.027.012 TL'si madencilik faaliyetlerinden, kalan 6.048.329 TL'si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

b) Coğrafi bölgeler bazında raporlama

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

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 4 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	4.687.677	3.684.706
Bankalar	86.368.876	59.692.872
Vadesiz mevduatlar	15.029.677	17.707.525
Vadesi üç aydan kısa olan blokesiz vadeli mevduatlar	1.596.188	9.381.203
Vadesi üç aydan kısa olan blokeli vadeli mevduatlar (*)	69.743.011	32.604.144
Vadesi bilanço gününde dolan çekler	2.246.001	1.504.393
Finansal varlıklar	3.446.787	12.478.330
B Tipi Likit Fonlar	3.154.944	11.859.362
Repo	291.843	618.968
Diğer nakit benzerleri	1.377.840	1.145.314
Toplam	98.127.181	78.505.615

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

TL cinsinden blokeli mevduatların faiz oranı %6,50 - %10,60 (31.12.2011: %7,10 - %10,90) aralığındadır. USD cinsinden blokeli mevduatları bulunmamaktadır.

Not 5 – Finansal Yatırımlar

	30.09.2012	31.12.2011
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (^a)	200.780.743	89.181.199
Hisse senetleri	160.476.339	125.637.555
Hisse senetleri değer artışları (+) / değer düşüklüğü karşılıkları (-)	40.304.404	(36.456.356)
Bankalar	200.084.204	261.880.439
Vadesi üç aydan uzun olan blokeli mevduatlar (^b)	194.809.029	261.880.439
Vadesi üç aydan uzun olan blokesiz mevduatlar	5.275.175	-
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	400.864.947	351.061.638

(^a) Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve değer artış/düşüklükleri gelir tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıkların 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hisse bazında detayları aşağıdaki gibidir:

Hisse senetleri	30.09.2012	31.12.2011
- İhlas Holding A.Ş.	182.431.083	79.288.403
- İhlas Madencilik A.Ş.	11.724.954	3.933.329
- İhlas Yayın Holding A.Ş.	5.983	4.803
- Diğer (^c)	6.618.723	5.954.664
Toplam	200.780.743	89.181.199

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

(^c) Grup dışı halka açık hisse senetlerinden oluşmaktadır.

TL cinsinden blokeli mevduatların faiz oranı %6,75 - %11,50 (31.12.2011: %9,80 - %11,80) aralığındadır.

USD cinsinden blokeli mevduatların faiz oranları ise %3,35 - 3,50’dir. (31.12.2011: TL: %4,5’dir).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30.09.2012	31.12.2011
Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	2.814.775	2.857.525

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 6 – Finansal Borçlar

	30.09.2012	31.12.2011
Banka kredileri	306.877.532	335.285.469
Finansal kiralama borçları	2.519.370	3.713.334
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	309.396.902	338.998.803
Banka kredileri	26.595.439	45.470.570
Finansal kiralama borçları	4.175.347	3.672.205
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30.770.786	49.142.775

Banka Kredilerinin Detayı:**Cari Dönem**

30.09.2012					
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa Vadeli Krediler	TL	%10,12	%16,50	3 aya kadar	64.746.465
	USD	%LBR+4	%8,75	3 aya kadar	13.371.507
	AVRO	%14,00	%14,00	3 aya kadar	2.340.882
	TL	%10,82	%14,60	3 ile 12 ay arası	102.515.231
	USD	%4,13	%8,75	3 ile 12 ay arası	91.089.981
	AVRO	EULBR+%5,50	%14,00	3 ile 12 ay arası	32.813.466
					306.877.532
Uzun Vadeli Krediler	TL	%10,56	%14,60	1 ile 5 yıl arası	13.808.226
	USD	%5,04	%8,75	1 ile 5 yıl arası	12.787.213
	AVRO	-	-	1 ile 5 yıl arası	-
					26.595.439

Önceki Dönem

31.12.2011					
	Para Birimi	Uygulanan Faiz Oranı (%)		Vade	TL Cinsinden Tutarı
		Minimum	Maksimum		
Kısa Vadeli Krediler	TL	%8,70	%15,60	3 aya kadar	32.350.439
	USD	%6,00	%10,00	3 aya kadar	14.920.026
	AVRO	%14,00	%14,00	3 aya kadar	2.712.932
	TL	%9,36	%15,60	3 ile 12 ay arası	154.842.620
	USD	%6,00	%10,00	3 ile 12 ay arası	98.216.329
	AVRO	EULBR+%5,50	%14,00	3 ile 12 ay arası	32.243.123
					335.285.469
Uzun Vadeli Krediler	TL	%9,36	%14,48	1 ile 5 yıl arası	15.657.284
	USD	%5,04	%10,00	1 ile 5 yıl arası	27.464.727
	AVRO	%14,00	%14,00	1 ile 5 yıl arası	2.348.559
					45.470.570

İhlas Holding A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle banka kredilerinin vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2012	31.12.2011
3 aya kadar	80.458.854	49.983.397
3 ile 12 ay arası	226.418.678	285.302.072
1 ile 5 yıl arası	26.595.439	45.470.570
	333.472.971	380.756.039

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

Yıl	Tutar
2013	9.022.795
2014	15.594.523
2015	1.978.121
TOPLAM	26.595.439

Finansal Kiralama Borçlarının Detayı:

			30.09.2012	31.12.2011
	Para Birimi	Vade	TL Cinsinden Tutarı	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	3 aya kadar	80.194	30.401
	USD	3 aya kadar	266.710	231.016
	AVRO	3 aya kadar	389.506	852.565
	TL	3 ile 12 ay arası	76.357	-
	USD	3 ile 12 ay arası	842.606	755.334
	AVRO	3 ile 12 ay arası	863.997	1.844.018
			2.519.370	3.713.334
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	1 ile 5 yıl arası	149.840	168.905
	USD	1 ile 5 yıl arası	1.452.680	1.844.118
	AVRO	1 ile 5 yıl arası	2.572.827	1.659.182
			4.175.347	3.672.205

Not 7 – Diğer Finansal Yükümlülükler

	30.09.2012	31.12.2011
İtfa edilmemiş banka kredileri	170.973.025	89.886.602
Diğer Finansal Yükümlülükler	170.973.025	89.886.602

Not 8 – Ticari Alacak ve Borçlar

	30.09.2012	31.12.2011
İlişkili taraflardan alacaklar (*)	2.117.042	750.806
Diğer ticari alacaklar	737.088.013	709.591.594
- Alıcılar	603.482.952	559.410.862
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	272.183.627	307.710.822
- Ticari alacak reeskontu (-)	(49.217.928)	(73.393.406)
- Şüpheli alacak karşılığı (-)	(89.360.638)	(84.136.684)
Alacaklar (Kısa Vadeli)	739.205.055	710.342.400
Alıcılar	1.055.336	2.592.760
Vadeli çekler ve alacak senetleri	217.789.752	181.416.608
Vadeli çekler ve alacak senetleri reeskontu (-)	(45.674.641)	(54.789.984)
Alacaklar (Uzun Vadeli)	173.170.447	129.219.384

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

	30.09.2012	31.12.2011
İlişkili taraflara borçlar (*)	795.800	202.779
Diğer ticari borçlar	253.641.886	204.038.419
- Satıcılar	153.671.462	111.617.573
- Vadeli borç çekleri ve senetleri	104.875.997	99.733.928
- Ticari borç reeskontu (-)	(4.905.573)	(7.313.082)
Borçlar (Kısa Vadeli)	254.437.686	204.241.198

(*) Detayları Not 19’da açıklanmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
01 Ocak itibariyle bakiye	(84.136.684)	(68.496.267)
Cari dönemde konusu kalmayan karşılıklar	3.284.223	1.997.118
Cari dönem karşılık tutarı	(6.951.079)	(17.022.405)
İşletme birleşmesinden gelen dönem başı karşılıklar	(1.557.098)	(615.130)
Dönem sonu bakiyesi	(89.360.638)	(84.136.684)

Not 9 – Stoklar

	30.09.2012	31.12.2011
İlk Madde ve Malzeme	45.571.246	43.597.121
Yarı Mamüller	353.897.902	178.326.467
Devam Eden İnşaatlar (Kristalşehir Projesi)(Bkz. Not 22-a)	147.561.510	111.303.376
Devam Eden İnşaatlar (Bizimevler-4)(Bkz. Not 22-a)	95.341.020	43.079.231
Devam Eden İnşaatlar (Bizimevler-5)(Bkz. Not 22-a)	66.611.370	-
Devam Eden İnşaatlar (Marmara Evleri-3)(Bkz. Not 22-a)	22.228.339	6.002.500
Devam Eden İnşaatlar (Yalova-Çiftlikköy)(Bkz. Not 22-a)	21.040.860	17.512.097
Devam Eden Diğer İnşaatlar	295.350	195.532
Diğer Yarı Mamüller (İnşaat Harici)	819.453	233.731
Mamüller	35.302.723	63.190.950
İnşaat Stokları (Bizimevler-3)(Bkz. Not 22-a)	22.470.534	50.206.337
İnşaat Stokları (Güzelce)(Bkz. Not 22-a)	2.262.597	4.614.003
İnşaat Stokları (Diğer)	3.481.921	3.564.052
Diğer Mamüller (İnşaat Harici)	7.087.671	4.806.558
Emtia	19.990.986	22.248.180
Yoldaki Mallar (*)	9.537.978	13.651.686
Diğer Stoklar	835.067	715.059
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(12.570.247)	(11.429.212)
TOPLAM	452.565.655	310.300.251

(*)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:

1 Ocak itibariyle bakiye	(11.429.212)
İşletme birleşmesinden gelen dönem başı karşılıklar	(697.109)
Cari dönem değer düşüklük karşılığı	(622.996)
Cari dönem konusu kalmayan karşılık	179.070
Dönem sonu bakiyesi	(12.570.247)

Holding’in yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (önceki dönem: Yoktur).

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 10 – Maddi Duran Varlıklar
Cari Dönem

	01.01.2012	Girişler	İşletme Birleşmesinden Gelenler	Transferler	Çıkışlar	30.09.2012
Maliyet						
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	46.569.347	13.400	12.403	15.842.228	(63.001)	62.374.377
Binalar	321.150.762	308.816	-	(16.484.728)	(21.503)	304.953.347
Binalar değer düşük karşılığı (-)	(37.328.146)	-	-	-	-	(37.328.146)
Makina, tesis ve cihazlar	224.938.336	3.848.380	-	-	(157.250)	228.629.466
Makina, tesis ve cihaz DDK (-)	(3.817.028)	-	-	-	-	(3.817.028)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	136.111.627	4.121.880	4.175	-	(1.109.349)	139.128.333
Yapılmakta olan yatırımlar	2.834.085	15.679	-	-	-	2.849.764
Diğer MDV	1.938.521	240.300	-	-	-	2.178.821
Toplam	692.397.504	8.548.455	16.578	(642.500)	(1.351.103)	698.968.934
Eksi: Birikmiş Amortisman						
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(1.504.840)	(28.191)	-	-	-	(1.533.031)
Binalar	(7.120.741)	(4.500.894)	-	-	5.290	(11.616.345)
Makine tesis ve cihazlar	(192.254.182)	(5.274.465)	-	-	124.234	(197.404.413)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(121.292.522)	(3.581.072)	(5)	-	993.129	(123.880.470)
Diğer Maddi DV	(1.865.493)	(41.098)	-	-	-	(1.906.591)
Toplam	(324.037.778)	(13.425.720)	(5)	-	1.122.653	(336.340.850)
Maddi Duran Varlıklar, net	368.359.726					362.628.084

Önceki Dönem

	01.01.2011	Girişler	Yeni İktisaplar	Çıkışlar	31.12.2011
Maliyet					
Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	43.529.351	4.473.540	-	(1.433.544)	46.569.347
Binalar	297.318.712	24.309.529	-	(477.479)	321.150.762
Binalar değer düşük karşılığı (-)	(37.328.146)	-	-	-	(37.328.146)
Makina, tesis ve cihazlar	270.502.460	9.095.878	232.854	(54.892.856)	224.938.336
Makina, tesis ve cihaz DDK (-)	(3.817.028)	-	-	-	(3.817.028)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	130.168.173	6.480.256	4.976.683	(5.513.485)	136.111.627
Yapılmakta olan yatırımlar	7.478.139	1.335.489	-	(5.979.543)	2.834.085
Diğer MDV	1.896.521	42.000	-	-	1.938.521
Toplam	709.748.182	45.736.692	5.209.537	(68.296.907)	692.397.504
Eksi: Birikmiş Amortisman					
Yerüstü ve yer altı düzenleri	(1.448.740)	(56.100)	-	-	(1.504.840)
Binalar	(1.823.220)	(5.585.537)	-	288.016	(7.120.741)
Makine tesis ve cihazlar	(240.090.971)	(5.964.279)	(196.392)	53.997.460	(192.254.182)
Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	(119.412.113)	(3.517.096)	(3.145.273)	4.781.960	(121.292.522)
Diğer Maddi DV	(1.859.721)	(32.372)	-	26.600	(1.865.493)
Toplam	(364.634.765)	(15.155.384)	(3.341.665)	59.094.036	(324.037.778)
Maddi Duran Varlıklar, net	345.113.417				368.359.726

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 328.698.000 TL, 86.215.000 USD ve 17.669.378 AVRO ipotek mevcuttur (31.12.2011: 245.900.500 TL, 101.215.000 USD ve 17.669.378 AVRO) (Bkz. Not 11).

30 Eylül 2012 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, ipotek ve rehinler:

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup’un teminat, rehin ve ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup Tarafından Verilen TRİ’ler (30.09.2012)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	32.665.000	22.237.129	106.881.080	216.512.718
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	51.514.184	11.017.337	372.987.714	490.358.600
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ’lerin Toplam Tutarı	6.078.738	37.317.006	136.276.400	233.271.432
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ’lerin Toplam Tutarı	63.181.500	7.500.000	237.039.156	367.112.929
C. Grup’un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ’lerin Toplam Tutarı	26.278.800	-	2.500.000	49.399.774
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	179.718.222	78.071.472	856.704.174	1.357.675.277
Grup’un Özkaynak Toplamı				1.123.168.118
Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Holding’in Özkaynaklarına oranı				0,09%

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Grup Tarafından Verilen TRİ'ler (31.12.2011)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana Ortaklığın Kendi Tüzel Kişiliği Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	47.665.000	22.237.129	117.212.831	261.590.345
B. i. Ana Ortaklığın Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar Lehine Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	51.326.445	22.339.242	289.706.600	441.249.761
B. ii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Kendi Lehine ve birbirlerine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	4.059.005	29.100.303	106.707.963	185.490.339
B. iii. Tam Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıkların Ana Ortaklık Lehine Verdikleri TRİ'lerin Toplam Tutarı	70.000.470	7.500.000	181.980.000	332.532.388
C. Grup'un Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verdiği TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	50.000.000	50.000.000
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	1.021.824	1.021.824
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	-	-	1.002.000	1.002.000
Toplam	173.050.920	81.176.674	746.629.218	1.271.884.657
Grup'un Özkaynak Toplamı				1.115.982.359
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Holding'in Özkaynaklarına oranı				0,09%

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) gazlaştırmacıları ile enerji üretimi yapmak üzere BGL gazlaştırmacıları 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 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.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

- Holding, hesaplarındaki anapara kısmı 121.000.000 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 2.500.000 TL ve 26.278.800 USD olan vadeli tasarruf mevduatlarını 3. Kişilerin (bayi şirketlerinin) kullanmış oldukları kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakatıyla bloke ettirmiştir.
- Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş., anapara kısmı 11.500.000 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 13.448.426 TL'lik vadeli tasarruf mevduatları ile 2.061.143 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 124.942 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 2.877.004 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 917.581 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.

30.09.2012 tarihi itibariyle Grup ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Tutar (TL)
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	1.389.771
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	5.500.190
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar	9.925.358
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	339.143

Grup, yukarıdaki tabloda sunulan aleyhine açılmış ve devam eden 9.925.358 TL tutarındaki davalarının 5.575.106 TL'lik kısmına karşılık ayırmış, kalan 4.350.252 TL'lik kısmına ise kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 12 – Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler

	30.09.2012	31.12.2011
Verilen Sipariş Avansları ⁽¹⁾	84.367.915	61.468.443
Devreden KDV	52.629.413	42.933.231
İş Avansları	42.370.106	29.292.544
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.556.211	3.339.111
Peşin Ödenmiş Vergi Alacakları	3.089.148	1.560.791
Gelir Tahakkukları	12.495	11.737
Personele Verilen Avanslar	9.300	-
Diğer	-	702
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	186.034.588	138.606.559
Duran Varlık Alımı İçin Verilen Avanslar	3.003.193	9.460.277
Diğer	183.302	635.756
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	3.186.495	10.096.033

⁽¹⁾ Bu tutarın 33.125.885 TL’si (31.12.2011: 20.761.392 TL’si) İhlas Holding A.Ş. – İhlas Yapı Ortak Girişimi - 3’ün Bizimevler-4 İnşaat Projesi ile ilgili arsa payına karşılık olarak Emlak Paz. İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş.’ye verdiği sipariş avanslarından oluşmaktadır.

	30.09.2012	31.12.2011
Alınan Sipariş Avansları ⁽²⁾	162.099.712	57.609.900
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	11.924.357	9.022.732
Personele Borçlar	5.659.308	4.055.723
Ertelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	3.138.779	3.947.833
Tedaş Gecikme Zammı Borçları ⁽³⁾	1.450.416	1.450.424
Gelecek Aylara Ait Gelirler	294.235	292.767
Diğer	803.402	694.921
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	185.370.209	77.074.300
Alınan Sipariş Avansları ⁽²⁾	451.512.329	339.277.131
Ertelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	1.266.489	2.461.310
Tedaş Gecikme Zammı Borçları ⁽³⁾	957.671	1.933.898
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	166.522	25.351
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	453.903.011	343.697.690

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

⁽²⁾ Alınan sipariş avanslarının detayı aşağıdaki gibidir;

	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-4 İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 22-a)	114.463.795	-	-	86.333.800
Alınan Sipariş Avansları (Yalova-Çiftlikköy İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 22-a)	29.196.622	27.312.433	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-3 İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 22-a)	1.769.581	19.094.148	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Güzelce İnşaat Projesi Avansları)	90.471	23.912	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Kristalşehir Projesi Avansları) (Bkz. Not 22-a)	-	-	377.466.779	252.943.331
Alınan Sipariş Avansları (Marmara Evleri-3 Projesi Avansları) (Bkz. Not 22-a)	-	-	45.676.101	-
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-5 İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 22-a)	-	-	28.369.449	-
Alınan Sipariş Avansları (İhlas Holding Güzelce İnşaat Projesi Avansları)	-	802.782	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Alınan Diğer İnşaat Avansları)	653.961	800.431	-	-
Alınan Diğer Sipariş Avansları	15.925.282	9.576.194	-	-
TOPLAM	162.099.712	57.609.900	451.512.329	339.277.131

⁽³⁾ Grup şirketlerinden İhlas Madencilik A.Ş.’nin Tedaş’a olan borçlarından oluşmakta olup, 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 yapılandırılmıştır.

Not 13 – Satışlar ve Satışların Maliyeti

	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2012	01.01-30.09.2011	01.07-30.09.2011
Yurtiçi Satışlar	384.146.946	151.024.181	396.915.266	126.980.709
Yurtdışı Satışlar	31.529.005	9.574.113	27.767.960	9.342.724
Diğer Satışlar	1.568.576	222.829	2.101.705	680.810
Toplam Brüt Satışlar	417.244.527	160.821.123	426.784.931	137.004.243
Satış İndirimleri (-)	(6.786.345)	(1.858.227)	(5.712.779)	(2.071.860)
Net Satışlar	410.458.182	158.962.896	421.072.152	134.932.383
Satışların Maliyeti (-)	(355.656.389)	(137.641.733)	(346.644.059)	(121.820.136)
BRÜT SATIŞ KARI	54.801.793	21.321.163	74.428.093	13.112.247

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 14 – Diğer Faaliyet Gelirleri

	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.07- 30.09.2011
Hisse senedi değer artışları ve satış karları	78.389.186	29.366.300	4.098.788	-
Kira gelirleri	5.172.755	1.021.510	1.986.973	493.578
Konusu kalmayan karşılıklar-şüpheli ticari alacak karşılıkları	3.284.223	276.132	1.865.042	111.060
Sabit kıymet satış karları	2.442.439	375.915	2.842.747	488.893
Konusu kalmayan karşılıklar-iş avansı karşılıkları	1.630.140	153.476	1.552.560	-
Konusu kalmayan karşılıklar-kıdem tazminatı karşılıkları	831.604	188.164	317.294	46.318
Konusu kalmayan karşılıklar-dava karşılıkları	135.973	66.848	600.212	50.606
Mali yardımlar	658.269	-	609.149	231.465
Konusu kalmayan karşılıklar-diğer karşılıklar	383.405	18.400	1.180.305	502.208
Önceki dönem garanti karşılığı iptali	-	-	2.033.681	-
Konusu kalmayan elektrik borcu	-	-	1.586.479	-
Konusu kalmayan karşılıklar-sözleşmeden doğan karşılıklar	-	-	500.000	-
Dava gelirleri	-	-	274.899	-
Diğer	865.992	457.800	1.109.878	586.768
Diğer Faaliyetlerden Gelirler	93.793.986	31.924.545	20.558.007	2.510.896

Not 15 – Finansal Gelirler

	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.07- 30.09.2011
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansal gelir	32.354.601	6.931.959	15.298.976	4.921.653
Faiz gelirleri	30.907.458	10.118.383	28.254.381	15.840.475
Kur farkı gelirleri	22.704.038	2.685.358	13.182.159	8.876.288
Finansal varlıklar satış karları	1.101.122	524.129	637.308	314.990
Diğer finansal gelirler	334.196	41.374	331.190	21.125
Finansal gelirler	87.401.415	20.301.203	57.704.014	29.974.531

Not 16 – Finansal Giderler

	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.07- 30.09.2011
Faiz giderleri	(99.007.440)	(35.427.893)	(46.396.328)	(22.789.289)
Kur farkı giderleri	(19.187.668)	(5.250.648)	(19.109.018)	(6.320.110)
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansal gider	(13.849.392)	(3.963.748)	(14.625.287)	(7.700.263)
Finansal varlıklar satış zararları	(17.477)	(9.677)	-	-
Diğer finansal giderler	(4.078.199)	(914.332)	(1.725.859)	(209.470)
Finansal giderler	(136.140.176)	(45.566.298)	(81.856.492)	(37.019.132)

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

Not 17 – 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 (temettüler) 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.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	30.09.2012	31.12.2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.430.653	3.717.715
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(994.279)	(3.046.220)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	436.374	671.495

	01.01- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(1.430.653)	(2.296.098)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(10.472.457)	9.472.153
Gelir tablosuna yansıtılmış vergi	(11.903.110)	7.176.055

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.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012		31.12.2011	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Ticari borçlar ve alınan sipariş avansları reeskontları	(66.322.420)	(13.264.484)	(71.690.642)	(14.338.128)
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(22.508.261)	(4.501.652)	(38.242.228)	(7.648.446)
Hisse senetleri değer artışları	(27.171.947)	(5.434.389)	(1.411.329)	(282.266)
Değer artış fonuyla (DAF) ilişkilendirilmiş maddi duran varlıklar değer artışları	(14.387.702)	(2.877.540)	(14.387.702)	(2.877.540)
Faiz tahakkukları	(9.681.989)	(1.936.398)	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(1.472.910)	(294.583)	(178.473)	(35.695)
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(141.545.229)	(28.309.046)	(125.910.374)	(25.182.075)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Ticari alacaklar ve verilen sipariş avansları reeskontları	91.667.299	18.333.460	112.327.535	22.465.507
Şüpheli ticari alacaklar karşılıkları	66.425.103	13.285.021	62.296.209	12.459.242
Kıdem tazminatları karşılıkları	23.182.088	4.636.418	20.199.812	4.039.962
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	17.844.633	3.568.927	37.656.891	7.531.378
Stok değer düşüklüğü karşılıkları ve vade farkları	15.637.724	3.127.545	8.862.908	1.772.582
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	11.178.398	2.235.680	10.549.638	2.109.928
Faiz tahakkukları ve kur farkları	16.700.193	3.340.039	-	-
İş avansları karşılıkları	5.254.679	1.050.936	6.213.238	1.242.648
Hisse senetleri değer düşüklüğü karşılıkları	2.848.877	569.775	37.720.088	7.544.018
Garanti ve dava karşılıkları	1.063.064	212.613	1.121.784	224.357
Gelecek aylara ait giderler karşılıkları	2.429.700	485.940	726.962	145.391
Diğer alacak karşılıkları	-	-	296.193	59.239
İndirilmemiş mali zararlar	71.499.814	14.299.962	64.486.041	12.897.208
Brüt ertelenmiş vergi varlıkları	325.731.572	65.146.316	362.457.299	72.491.460
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)	184.186.343	36.837.270	236.546.925	47.309.385

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	47.309.385	28.730.758
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(10.472.457)	18.517.367
Konsolide kapsamından çıkarılan bağlı ortaklıkların dönem başı ertelenmiş vergi geliri/gideri	342	-
Yeni iktisaplardan gelen dönem başı ertelenmiş vergi geliri/gideri	-	61.260
Dönem sonu bakiyesi	36.837.270	47.309.385

İhlas Holding A.Ş.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Not 18 – Hisse Başına Kazanç

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

Holding'in 30.09.2012 ve 30.09.2011 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.07- 30.09.2011
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç:				
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	(9.562.626)	(10.695.018)	(63.025.342)	(43.950.441)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	79.040.000.000	56.391.251.301	56.391.251.301
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (Kr):	(0,012)	(0,014)	(0,112)	(0,071)
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına kazanç:				
Durdurulan faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	(130.418)	-	-	-
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	79.040.000.000	56.391.251.301	56.391.251.301
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına kazanç (Kr):	(0,000)	(0,000)	-	-
Hisse başına kazanç:				
Net dönem karı/(zararı)	3.488.469	(3.107.380)	(79.993.220)	(55.455.822)
Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	13.051.095	7.587.638	(16.967.878)	(11.505.381)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(9.562.626)	(10.695.018)	(63.025.342)	(43.950.441)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	79.040.000.000	56.391.251.301	56.391.251.301
Hisse başına kazanç (Kr)	(0,012)	(0,014)	(0,112)	(0,071)

Not 19 – İlişkili Taraf Açıklamaları

a)

	Ticari Alacaklar		Ticari Borçlar	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	1.372.838	351.136	12.550	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	673.767	345.073	-	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	36.903	9.052	318.451	-
İhlas Oxford Mortgage İnş. ve Tic. A.Ş.	14.092	30.378	-	-
Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.045	6.968	-	-
İhlas Net Ltd. Şti.	5.956	-	395.655	119.846
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic.A.Ş.	4.441	134	69.144	45.214
Tasfiye Halinde İhlas Enerji Ür. Dağ. ve Tic.A.Ş.	-	6.284	-	-
İhlas Kimya Ltd. Şti.	-	1.053	-	37.719
Detes Maden En. ve Çevre Tek. Sis. Ltd. Şti.	-	728	-	-
TOPLAM	2.117.042	750.806	795.800	202.779

İhlas Holding A.Ş.**30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar**

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

Ortaklar	Diğer Borçlar	
	30.09.2012	31.12.2011
-Ceyhan Aral	69.295	67.358
-Ali Tubay Gölbaşı	12.400	-
-Osman Nuri Osmanağaoğlu	500	1.000
-Diğer	118	118
TOPLAM	82.313	68.476

b)

Yapılan Alışlar	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.07- 30.09.2011
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic.A.Ş.	1.234.594	458.319	528.530	157.164
İhlas Net Ltd. Şti.	178.321	40.212	181.801	23.751
Detes Maden En. ve Çevre Tek. Sis. Ltd. Şti.	-	-	373	373
Toplam	1.412.915	498.531	710.704	181.288

Yapılan Satışlar	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.07- 30.09.2011
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	192.504	62.299	104.033	34.511
İhlas Net Ltd. Şti.	54.521	16.466	52.475	52.475
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	31.813	11.148	56.999	19.070
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic.A.Ş.	26.543	7.963	3.455	2.370
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	17.130	6.377	-	-
Toplam	322.511	104.253	216.962	108.426

Kesilen Faiz Faturaları	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.07- 30.09.2011
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	30.962	10.493	28.247	10.351
İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	2.533	850	2.344	769
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	1.029	346	-	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	640	267	-	-
Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.	625	210	578	189
İhlas Net Ltd. Şti.	343	-	-	-
Toplam	36.132	12.166	31.169	11.309

Kesilen Kira Faturaları	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2012	01.01- 30.09.2011	01.07- 30.09.2011
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	151.216	54.787	104.798	33.975
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	6.266	2.089	5.760	1.920
İhlas Net Ltd.Şti.	5.423	-	689	689
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	5.355	1.785	5.364	4.150
Tasfiye Halinde İhlas Enerji Ür. Dağ. ve Tic.A.Ş.	1.272	-	1.683	561
Tasfiye Halinde İhlas Zahav Otomotiv A.Ş.	1.035	1.035	1.175	392
İhlas Oxford Mortgage İnşaat ve Ticaret A.Ş.	783	261	720	240
Detes Maden En. ve Çevre Tek. Sis. Ltd. Şti.	-	-	1.683	561
Bur-yal Bursa Yalova Enerji Dağıtım Ltd.Şti.	-	-	720	240
İhlas Kimya Ltd. Şti.	-	-	675	225
Toplam	171.350	59.957	123.267	42.953

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

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, 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 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, Holding’in kıdem tazminatı yükümlülüğünü kapsamaktadır. Bu tür faydalar “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar” hesabında raporlanmıştır.

Kilit personele 01.01-30.09.2012 döneminde sağlanan kısa vadeli toplam fayda 3.988.501 TL (01.01-30.09.2011: 3.907.098 TL), 01.01-30.09.2012 döneminde işten çıkarma halinde sağlanan ve/veya sağlanacak toplam fayda ise 1.914.644 TL (01.01-30.09.2011: 1.491.983 TL)’dir.

Not 20 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
A. Döviz cinsinden varlıklar	122.492.607	85.661.542
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	207.376.328	243.042.225
Net döviz pozisyonu (A-B)	(84.883.721)	(157.380.683)

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
30.09.2012						
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.768.739	1.538.815	1.300.230	-	7.200	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	114.504.141	63.741.338	321.488	1.481	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.182.088	647.973	438.819	-	1.721	333.564
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	122.454.968	65.928.126	2.060.537	1.481	8.921	333.564
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	37.639	21.090	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	37.639	21.090	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	122.492.607	65.949.216	2.060.537	1.481	8.921	333.564
10. Ticari Borçlar	47.900.995	6.066.115	16.046.785	15.331	547	-
11. Finansal Yükümlülükler	141.978.657	59.153.250	15.771.216	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	683.956	275.815	83.045	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	190.563.608	65.495.180	31.901.046	15.331	547	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	16.812.720	7.978.872	1.114.501	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	16.812.720	7.978.872	1.114.501	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	207.376.328	73.474.052	33.015.547	15.331	547	-
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)	(84.883.721)	(7.524.836)	(30.955.010)	(13.850)	8.374	333.564
Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(86.419.492)	(7.918.084)	(31.310.784)	(13.850)	6.653	-
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	31.504.910	12.129.191	4.224.789	-	-	-
26. İthalat	61.385.025	19.515.000	11.470.193	-	-	-

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
31.12.2011						
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	8.071.563	2.754.499	1.173.824	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	63.355.422	33.063.449	366.611	2.965	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	14.194.720	1.233.692	4.845.810	-	7.614	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	85.621.705	37.051.640	6.386.245	2.965	7.614	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	39.837	21.090	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	39.837	21.090	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	85.661.542	37.072.730	6.386.245	2.965	7.614	-
10. Ticari Borçlar	57.649.214	8.006.678	17.381.964	12.373	5.263	26.378
11. Finansal Yükümlülükler	151.775.343	60.417.547	15.407.414	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	301.083	158.089	1.010	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	209.725.640	68.582.314	32.790.388	12.373	5.263	26.378
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	33.316.585	15.516.356	1.639.962	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	33.316.585	15.516.356	1.639.962	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	243.042.225	84.098.670	34.430.350	12.373	5.263	26.378
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)	(157.380.683)	(47.025.940)	(28.044.105)	(9.408)	2.351	(26.378)
Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(171.314.157)	(48.122.633)	(32.888.905)	(9.408)	(5.263)	(26.378)
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	42.090.595	15.438.302	6.533.707	-	-	-
26. İthalat	82.930.474	22.016.997	18.176.174	-	8.319	-

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 21 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Finansal tabloların onaylanması

30.09.2012 tarihli ara dönem konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve **16 Kasım 2012** 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 22 – 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

Holding, Güzelce Villaları olarak yürüttüğü ve bir taşeron firmaya inşa ettirdiği 675 villa ile çeşitli sayıda işyeri ve sosyal tesisten oluşan projeyi bilanço tarihi itibariyle tamamlamıştır. Tamamlanmış olan söz konusu projeye ait villaların bilanço tarihi itibariyle faturalanmayan 14 tanesinin 6 tanesi aktifleştirilmiştir. Geri kalan 8 tane villa ise Holding'in stoklarında yer almaktadır.

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 30.09.2012 tarihi itibariyle %66'sı inşa edilmiş olup, dairelerin %93'üne tekabül eden 279 adedi avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. Bu projenin 2012 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

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 30.09.2012 tarihi itibariyle tamamlanmış olup, projedeki toplam dairelerin 579 adedi ve 1 adet işyeri faturalanarak müşterilerine teslim edilmiştir. Bilanço tarihi itibariyle tamamlanmış olup avans karşılığı satılan faturalanmamış diğer dairelerin faturalama işlemleri ise devam etmektedir.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

24.12.2009 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına göre, Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş. İstanbul, Bahçeşehir, Ispartakule 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 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 93 adet işyerinden oluşan bu projenin 30.09.2012 tarihi itibariyle %69'u tamamlanmış olup, projedeki toplam dairelerin %47'sine tekabül eden 359 adedi ve 15 adet işyeri avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. Bu projenin 2012 yılı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

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. 30.09.2012 tarihi itibariyle projenin tamamının %25'i inşa edilmiş olup, projede bulunan Grup'a ait dairelerin %60'ına tekabül eden 1.938 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.

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar

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

Holding'in 28.03.2012 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. tarafından İstanbul İli, Avcılar İlçesi, İspartakule 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, İspartakule 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. 30.09.2012 tarihi itibariyle projenin toplam %2'si inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerin %14'üne tekabül eden 96 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.

Holding'in 29.03.2012 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında, Holding'in İstanbul ili, Beylikdüzü ilçesi, Marmara Mahallesi'nde 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. 30.09.2012 tarihi itibariyle projenin toplam %10'u inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerden Grup'a düşen kısmının %24'üne tekabül eden 78 adedi ile 18 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

b) 01.01-30.09.2012 ve 01.01-30.09.2011 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	
	01.01-30.09.2012	01.01-30.09.2011
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	15.596.253	32.416.102
İhlas Pazarlama A.Ş.	1.681.682	8.610.889
İhlas Motor A.Ş.	339.940	69.657
Toplam	17.617.875	41.096.648

30 Eylül 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Özet Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

c) Yeniden Sınıflandırma

Grup şirketlerinden İhlas Gazetecilik A.Ş.’nin 01.01-30.09.2011 ve 01.07-30.09.2011 tarihli kapsamlı gelir tablolarında genel yönetim giderlerinde sunulan bazı gider kalemlerinin yeniden sınıflandırılarak pazarlama satış ve dağıtım giderlerinde raporlanmış olması nedeniyle, Holding’in önceki dönem kapsamlı gelir tablosu da yeniden sınıflandırılmıştır.

Söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde olup, bununla sınırlıdır.

Yeniden sınıflandırılmış kalemler	Sınıflandırma öncesi durum	Sınıflandırılan Tutar	Yeniden sınıflandırılmış hali
	01.01-30.09.2011		01.01-30.09.2011
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(24.656.681)	(917.391)	(25.574.072)
Genel Yönetim Giderleri	(80.519.533)	917.391	(79.602.142)

Yeniden sınıflandırılmış kalemler	Sınıflandırma öncesi durum	Sınıflandırılan Tutar	Yeniden sınıflandırılmış hali
	01.07-30.09.2011		01.07-30.09.2011
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(7.856.903)	(365.390)	(8.222.293)
Genel Yönetim Giderleri	(27.207.479)	365.390	(26.842.089)