

İhlas Holding Anonim Şirketi

01.01 – 31.12.2012 Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetim Raporu

İhlas Holding Anonim Şirketi'nin
01 Ocak - 31 Aralık 2012 Hesap Dönemine Ait
Bağımsız Denetim Raporu

İhlas Holding Anonim Şirketi'nin Yönetim Kurulu'na

İhlas Holding Anonim Şirketi'nin ("Holding veya Grup") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide finansal durum tablosunu (bilançosunu), aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide öz sermaye değişim tablosunu ve konsolide nakit akımları tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Holding Yönetiminin Sorumluluğu

Holding yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Holding'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Holding yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Holding yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, İhlas Holding Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz:

Grup'un ilişikteki 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tabloları ile karşılaştırılmalı olarak sunulan önceki döneme ait konsolide finansal tablolar başka bir bağımsız denetim firmasınınca denetlenmiş olup, söz konusu konsolide finansal tablolar hakkında olumlu görüş bildirilmiştir.

İstanbul, 08 Mart 2013
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM ve
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hayati ÇİFTLİK
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Yeminli Mali Müşavir

İÇİNDEKİLER

Sayfa No.

Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)

1-2

Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları

3-4

Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları

5

Konsolide Nakit Akımları Tabloları

6

Konsolide Finansal Tablo Dipnotları

Not 1	Holding'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7-11
Not 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	11-37
Not 3	İşletme Birleşmeleri	37-40
Not 4	İş Ortaklıkları	40
Not 5	Bölgümlere Göre Raporlama	41-42
Not 6	Nakit ve Nakit Benzerleri	43
Not 7	Finansal Yatırımlar	43-47
Not 8	Finansal Borçlar	47-49
Not 9	Diğer Finansal Yükümlülükler	49
Not 10	Ticari Alacak ve Borçlar	49-50
Not 11	Diğer Alacak ve Borçlar	50
Not 12	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	50
Not 13	Stoklar	51
Not 14	Canlı Varlıklar	51
Not 15	Devam Eden İnşaat Sözleşmelere İlişkin Varlıklar	51
Not 16	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	52
Not 17	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	53
Not 18	Maddi Duran Varlıklar	53-54
Not 19	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	55
Not 20	Şerefiye	55-56
Not 21	Devlet Teşvik ve Yardımları	56
Not 22-23	Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler	56-60
Not 24	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	61
Not 25	Emeklilik Planları	61
Not 26	Diğer Varlık ve Yükümlülükler	62
Not 27	Özkaynaklar	63-66
Not 28	Satışlar ve Satışların Maliyeti	67
Not 29	Faaliyet Giderleri	67
Not 30	Niteliklerine Göre Giderler	67-68
Not 31	Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderler	69
Not 32	Finansal Gelirler	70
Not 33	Finansal Giderler	70
Not 34	Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	70
Not 35	Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	70-73
Not 36	Hisse Başına Kazanç	73
Not 37	İlişkili Taraf Açıklamaları	74-75
Not 38	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	75-78
Not 39	Finansal Araçlar	78-85
Not 40	Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	86
Not 41	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar	86-89

İhlas Holding A.Ş.**31 Aralık 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	
		Geçmiş 31.12.2012	Geçmiş 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.788.624.178	1.591.634.250
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	97.590.105	78.505.615
Finansal Yatırımlar	7	352.642.316	351.061.638
Ticari Alacaklar	10	697.122.302	710.342.400
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	1.307.477	2.817.787
Stoklar	13	506.476.137	310.300.251
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	133.485.841	138.606.559
(Ara Toplam)		1.788.624.178	1.591.634.250
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	-	-
Duran Varlıklar		704.215.817	679.240.122
Ticari Alacaklar	10	143.045.799	129.219.384
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	792.325	791.500
Finansal Yatırımlar	7	2.781.974	2.857.525
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	2.111.316	1.691.025
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	42.644.480	46.938.881
Maddi Duran Varlıklar	18	383.350.546	368.359.726
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	10.873.193	9.593.755
Şerefiye	20	37.200.833	37.200.833
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	68.197.510	72.491.460
Diğer Duran Varlıklar	26	13.217.841	10.096.033
TOPLAM VARLIKLAR		2.492.839.995	2.270.874.372

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.**31 Aralık 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	
		Geçmiş 31.12.2012	Geçmiş 31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		871.517.212	714.588.599
Finansal Borçlar	8	239.975.245	338.998.803
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	181.120.660	89.886.602
Ticari Borçlar	10	293.396.157	204.241.198
Diğer Borçlar	11	14.455	68.476
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	4.660.178	671.495
Borç Karşılıkları	22-23	4.676.255	3.647.725
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	147.674.262	77.074.300
(Ara toplam)		871.517.212	714.588.599
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		551.182.715	440.303.414
Finansal Borçlar	8	68.713.136	49.142.775
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	759.111	43.111
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Borç Karşılıkları	22-23	1.534.463	1.819.394
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	24.741.422	20.418.369
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	29.248.480	25.182.075
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	426.186.103	343.697.690
ÖZKAYNAKLAR		1.070.140.068	1.115.982.359
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		798.385.951	847.304.571
Ödenmiş Sermaye	27	790.400.000	790.400.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	27	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	7.925.000	7.925.000
Değer Artış Fonları	27	66.957.602	47.408.610
Diğer Sermaye Yedekleri	27	5.656.722	5.656.722
Yabancı Para Çevrim Farkları	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	14.690.296	14.322.729
Diğer Yedekler	27	(18.767.431)	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	(14.160.616)	66.968.513
Net Dönem Karı/Zararı	36	(54.315.622)	(85.377.003)
Azınlık Payları	27	271.754.117	268.677.788
TOPLAM KAYNAKLAR		2.492.839.995	2.270.874.372

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.**1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetim’den	
		Geçmiş 01.01.2012- 31.12.2012	Geçmiş 01.01.2011- 31.12.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	651.897.908	656.864.484
Satışların Maliyeti (-)	28	(544.575.289)	(577.132.972)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/ (Zarar)		107.322.619	79.731.512
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	28	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	28	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/ (Zarar)		-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		107.322.619	79.731.512
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(22.725.866)	(23.666.273)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(100.357.209)	(100.889.623)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(1.331.728)	(1.122.387)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	102.310.457	31.579.007
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(31.577.792)	(67.708.491)
FAALİYET KARI/(ZARARI)		53.640.481	(82.076.255)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	420.291	60.088
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	99.184.233	86.124.901
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(187.708.639)	(125.750.620)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(34.463.634)	(121.641.886)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(14.887.377)	14.799.652
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	35	(7.524.813)	(3.717.715)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	35	(7.362.564)	18.517.367
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(49.351.011)	(106.842.234)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)	34	(130.418)	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(49.481.429)	(106.842.234)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	36	4.834.193	(21.465.231)
Ana Ortaklık Payları	36	(54.315.622)	(85.377.003)
Hisse Başına Kazanç (Kr cinsinden)	36	(0,069)	(0,135)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç (Kr cinsinden)	36	(0,069)	(0,135)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç (Kr cinsinden)	36	(0,069)	(0,135)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç (Kr cinsinden)	36	(0,069)	(0,135)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.**1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden	
		Geçmiş 01.01.2012- 31.12.2012	Geçmiş 01.01.2011- 31.12.2011
DÖNEM KARI/ZARARI	36	(49.481.429)	(106.842.234)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	18	20.547.125	-
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların		-	-
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	35	(998.133)	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(29.932.437)	(106.842.234)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(29.932.437)	(106.842.234)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları		4.834.193	(21.465.231)
Ana Ortaklık Payları		(34.766.630)	(85.377.003)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları**

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

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kısıtlanmış Kar Yedekleri	Diğer Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Azınlık Payları	Toplam
01.01.2012		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
Değer artış fonundaki değişim	27	-	-	19.548.992	-	-	-	-	-	23.630	19.572.622
Azınlık payı hisse alımları	27	-	-	-	-	-	(18.767.431)	-	-	(680.939)	(19.448.370)
Azınlık payı sermaye ödemeleri	27	-	-	-	-	-	-	-	-	1.125.000	1.125.000
İşletme birleşmeleri ve etkin pay değişimleri	27	-	-	-	-	367.567	-	4.247.874	-	(2.225.555)	2.389.886
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	27	-	-	-	-	-	-	(85.377.003)	85.377.003	-	-
Net Dönem Karı / (Zararı)	36	-	-	-	-	-	-	-	(54.315.622)	4.834.193	(49.481.429)
31.12.2012		790.400.000	7.925.000	66.957.602	5.656.722	14.690.296	(18.767.431)	(14.160.616)	(54.315.622)	271.754.117	1.070.140.068

	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	-	14.219.643	27.665.009	35.889.313	293.955.245	822.262.809
Sermaye artışı	27	395.200.000	-	-	-	-	-	-	4.267.625	399.467.625
Hisse senedi ihraç primlerindeki değişim		-	-	11	-	-	-	-	-	11
Birleşmeye ilişkin özsermaye katkısı	3-27	-	-	-	5.656.722	-	-	-	2.199.836	7.856.558
Yeni iktisaplar ve etkin pay değişimleri	27	-	-	-	-	-	3.517.277	-	(10.279.687)	(6.762.410)
Transferler	27	-	-	-	-	103.086	(103.086)	-	-	-
Geçmiş yıllar kar / zararları	27	-	-	-	-	-	35.889.313	(35.889.313)	-	-
Net dönem karı / (zararı)	36	-	-	-	-	-	-	(85.377.003)	(21.465.231)	(106.842.234)
31.12.2011		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

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.**1 Ocak – 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2011 Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Nakit Akımları Tabloları**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

		Bağımsız Denetimden	
	Dipnot Referansları	Geçmiş 31.12.2012	Geçmiş 31.12.2011
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Net dönem karı / (zararı)	36	(54.315.622)	(85.377.003)
Net kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat			
Amortisman	18	17.811.313	15.155.384
İtfa ve tükenme payları	19	1.830.957	1.582.385
Kıdem tazminatı karşılığı		8.045.360	7.469.869
Vergi	35	14.887.377	(14.799.652)
Ana ortaklık dışı kar/zarar	36	4.834.193	(21.465.231)
Faiz gelirleri	32	(41.851.131)	(41.759.307)
Faiz giderleri	33	143.171.299	70.537.282
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklük karşılıkları	31	2.405.558	525.511
6111 sayılı kanun kapsamında oluşan vergi giderleri	31	353.840	6.771.253
Finansal yatırımlar değer artışları/düşüklükleri net	31	(64.873.594)	44.710.859
Sabit kıymet satış karı zararı/ net	31	(2.634.098)	(4.907.920)
Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler)/ net		2.765.410	3.275.965
Varlık ve borçlardaki değişimler öncesi net faaliyet karı		32.430.862	(18.280.605)
Varlık ve borçlardaki değişimler			
Finansal yatırımlardaki değişim		63.368.466	(369.919.830)
Ticari alacaklardaki değişim	10	(606.317)	(297.265.699)
Diğer alacaklardaki değişim	11	1.509.485	639.869
Stoklardaki değişim	13	(196.175.886)	(137.568.644)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		5.238.676	(50.512.259)
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	(3.121.808)	(9.348.369)
Ticari borçlardaki değişim		86.235.954	42.781.862
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlardaki değişim		157.114.159	250.342.871
Diğer borçlardaki değişim	11	661.979	1.000
Ödenen vergiler		(3.536.130)	(9.319.270)
Ödenen kıdem tazminatları	24	(3.722.307)	(1.878.388)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		139.397.133	(600.327.462)
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	17,18	(14.152.740)	(48.032.484)
Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(3.110.394)	(8.554.540)
Duran varlık satışlarından elde edilen nakit		4.760.987	3.260.014
Azınlık payı hisse alımları	27	(19.448.370)	-
Ana ortaklık sermaye artışı		-	395.200.000
Bağlı ortaklık nakit sermaye artırım ödemeleri (ana ortaklık dışı)	27	1.125.000	4.267.625
Hisse senedi ihraç primlerindeki artış		-	11
Bağlı ortaklık iktisabından dolayı nakit çıkışları		-	(28.500.000)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(30.825.517)	317.640.626
Finansal faaliyetler:			
Ödenen faiz	32	(143.171.299)	(70.537.282)
Alınan faiz	33	41.851.131	41.759.307
Finansal borçlardaki değişim	8,9	11.780.861	245.629.616
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		(89.539.307)	216.851.641
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		19.032.309	(65.835.195)
İşletme birleşmesinden gelen dönem başı nakit mevcudu	3	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	6	97.590.105	78.505.615

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Not 1 – Holding’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

Grup’un toplam personel sayısı 3.526 olup (31.12.2011: 3.240), bunun 965’i (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	31.12.2012		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 tarihinden sonra Holding ortaklarından Enver Ören vefat etmiş olup, ortaklık yapısı rapor tarihi itibariyle netleşmemiştir.

(**) Bilanço tarihi itibariyle, Holding hisselerinin halka açık kısmının 57.300.000 lot’u (ödenmiş sermayenin %7,25’i) 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’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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

(*) Bilanço tarihinden sonra Holding ortaklarından Enver Ören vefat etmiş olup, imtiyazlı hisselerinin durumu rapor tarihi itibariyle netleşmemiştir.

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.

Holding Yönetim Kurulu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’na ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’na uyum sağlamak amacıyla Şirket Esas Sözleşmesi’nin tadili ile ilgili olarak 14.02.2013 tarihinde SPK’ya müracaat etmiş olup detaylı bilgi not 40’da sunulmuştur.

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

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (Etkin orana göre)

- 1. İhlas Pazarlama A.Ş.:** Elektrikli, elektronik, mekanik mutfak ev aletleri, dayanıklı tüketim malları ticareti, inşaat yapımı, yaptırılması ve satışı ile iştigal etmektedir.
- 2. İhlas Gazetecilik A.Ş.:** Türkçe ve yabancı dillerde gazete ve her türlü yayının yurt içinde ve yurtdışında yayılması, satılması, dağıtılması ve pazarlaması ile iştigal etmektedir.
- 3. İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.:** Elektrikli ev aletleri üretimi ile iştigal etmektedir.
- 4. İhlas Haber Ajansı A.Ş.:** Haber ajanslığı ile iştigal etmektedir.
- 5. İhlas Yayın Holding A.Ş.:** Her türlü yazılı, görsel ve işitsel yayıncılık, reklamcılık, haber ajanslığı ve benzeri sektörlerde faaliyet gösteren veya gösterecek, kurulmuş veya kurulacak her nevi ortaklıkların sermayelerine, yönetim ve denetimlerine kuruluşlarında veya sonrasında katılmak, iştirak etmek veya yukarıda ifade edilen sektörlerde bizzat kendi adına işletmeler, şirketler kurmaktır.
- 6. İhlas Madencilik A.Ş.:** Madencilik faaliyetleri ile iştigal etmektedir.
- 7. Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Ltd. Şti.:** Madencilik, enerji ve kimya faaliyetleri ile iştigal etmektedir.
- 8. Promaş Profesyonel Medya Reklam ve Film Hizm. A.Ş.:** Reklamcılık, ilancılık, fotoğrafçılık ve ilan-reklam ajanslığı ile iştigal etmektedir.
- 9. Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş.:** Akyazı, Kuzuluk Belde/ Sakarya’da kaplıca turizm sağlık işletmeciliği ve ticareti ile iştigal etmektedir.
- 10. İhlas Motor A.Ş.:** Her türlü motorlu ve motorsuz araçların ve yedek parçalarının imali, montajı, alım satımı ithal ve ihracı ile her türlü gayrimenkul, arsa ve dayanıklı ve dayanıksız tüketim mallarının mümessillikleri faaliyet konularıdır.
- 11. TGRT Haber TV A.Ş.:** Televizyon ve radyo yayıncılığı yapmak, televizyon filmi, video ve reklam programlarının yapımı, çekimi, seslendirilmesi faaliyetinde bulunmak, televizyon kanalı kiralanması ve radyo istasyonu kurmak başlıca faaliyet konularıdır.
- 12. TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.:** Televizyon ve radyo yayıncılığı yapmak, televizyon filmi, video ve reklam programlarının yapımı, çekimi, seslendirilmesi faaliyetinde bulunmak, televizyon kanalı kiralanması ve radyo istasyonu kurmak başlıca faaliyet konularıdır.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

- 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, konusuyla 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. Firma sözkonusu arsa üzerinde “arsa satış karşılığı gelir paylaşımı” işini ortak girişim olarak müştereken ikmal etmek için kurulmuştur.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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 kullandırılmasıdır . 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.

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

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

- 1. Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnş. ve Tic. A.Ş.:** Her türlü taşınmaz yapmak ve satmak başlıca faaliyet konularıdır. Şirket tasfiye halindedir.
- 2. Swiss PB AG:** İsviçre'nin uluslararası finansal kuruluşlarından biri olup, varlık yönetimi, profesyonel komisyonculuk gibi işlerle iştigal etmektedir.
- 3. Doğu Yatırım Holding A.Ş.:** Doğu ve Güney Doğu Anadolu Bölgelerinde yatırım yapmak amacıyla kurulmuştur.

Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Holding muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'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”i yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI, No: 29 tebliğine istinaden, işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı (UMS/UFRS) uygulamalar ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS'lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verir. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu'nca (TMSK) (Kasım 2011'de TMSK kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'na devredilmiştir) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınır. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlananlardan farkları, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (eski adıyla TMSK) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır.

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

İlişkili Taraflar

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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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 37).

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.

Holding'in 01.01-31.12.2011 tarihli kapsamlı gelir tablosunda 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 41'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 31.12.2012 tarihli konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait konsolide finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	31.12.2012	31.12.2011
USD	1,7826	1,8889
AVRO	2,3517	2,4438
GBP	2,8708	2,9170
SEK	0,27219	0,27721
CHF	1,9430	2,0062

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.

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

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi (“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,

ii) UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin, Grup finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Finansal Varlıkların Transfer İşlemlerine İlişkin Açıklamalar (Değişiklik)
Standarttaki değişiklikler, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu'nun bilanço dışı bırakma faaliyetlerini incelemesi sonucu gerçekleşmiştir. Bu değişikliklerin amacı, finansal varlıkların özellikle seküritizasyonu gibi transfer işlemlerinin raporlanması yoluyla şeffaflığı teşvik ederek, finansal tablo okuyucularının, finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde, transfer işlemlerinden oluşabilecek muhtemel riskleri ve bu risklerin işletmenin finansal durumuna etkilerini daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Söz konusu değişikliğin, Grup finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir:

Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 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 olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir, dolayısıyla söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. 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, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki 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. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11’in ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisinin 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. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. 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 etkilemekte olup, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

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 Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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 Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin kapsamlı dipnot açıklaması verilecektir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilirliği 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 standardın 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. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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. Söz konusu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiş olup, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir etkisinin olması beklenmemektedir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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

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/UFYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009-2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini 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. Projenin, Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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:

Yedek parça ve bakım ekipmanlarının, maddi duran varlık tanımına uyduğu durumlarda stok olarak muhasebeleştirilmemesi konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

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

Finansal Varlıklar

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

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerler ile vadesi üç aydan uzun olan bankalardan oluşmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. İlgili finansal varlığın edinimi ile ilgili işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan alım satım amaçlı finansal yatırımlar, takip eden dönemlerde

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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 piyasanın olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar, bu varlık elden çıkarılıncaya kadar, özkaynak içerisinde gösterilir. Aktif bir piyasanın olmaması halinde ise, maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir.

Ticari Alacaklar

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

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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:

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

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleştirilebilir 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.

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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

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

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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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

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

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutar olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerın tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre Grup, yatırım amaçlı gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı çalışmalar neticesinde, cari döneme ilişkin tespit ettiği değer düşüklüğünü kapsamlı gelir tablosunda diğer giderler ile ilişkilendirmiştir.

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.

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

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

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

- Bu kalemlerle 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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden değerlemeler, bilanço tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Şirket, yeniden değerlendirme modelini kullandığı gayrimenkuller için önemli değişimlerin olduğuna ilişkin belirtilerin olması halinde yeniden değerlendirme yaptırmakta olup, gayrimenkulleri dışındaki diğer maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlıklar için aktif bir piyasasının olmaması nedeniyle maliyet modelini kullanmaktadır. Grup, UMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardı gereğince gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı değerlendirme çalışmaları neticesinde cari dönemde herhangi bir değer düşüklüğü ve artışı oluşmadığını tespit etmiştir. Satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer (net satış fiyatı), maddi duran varlıkların buldukları konum, emsal işlem, piyasasının olup olmaması gibi kriterler dikkate alınarak, uzman kişi/kurumlar vasıtasıyla belirlenmiştir.

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

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

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

	<u>Faydalı 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	5-15	Doğrusal

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

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

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Gerçekleşebilir değer, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, tahmin edilen

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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 gerçekleştirilebilir değer, o varlığın ait olduğu nakit oluşturan birim için hesaplanır. İlgili maddi duran varlık, kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortisman tabii tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları ile değer düşüklüğü zararları gelir tablosunda genel yönetim giderlerine, satışların maliyetine ve çalışmayan kısma isabet edenler çalışmayan kısım giderlerine kaydedilmektedir.

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

Maddi olmayan duran varlıklar, hakları, madencilik yatırımlarına ilişkin hakları, araştırma ve hazırlık harcamalarını ve diğer maddi olmayan kalemleri temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren faydalı ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Ayrıca maddi olmayan duran varlıklar içinde faydalı ömrü sınırsız olan bir varlık yoktur. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları gelir tablosunda genel yönetim giderlerine, satışların maliyetine ve çalışmayan kısma isabet edenler çalışmayan kısım giderlerine kaydedilmektedir.

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

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

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

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

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

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

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

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

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

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

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

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

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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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 35).

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 satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir. Bundan dolayı bu varlıkların %25’i geçici fark olarak dikkate alınmıştır.

Şerefiye

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

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

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

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

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup personelinin Basın Mesleğinde Çalışanlar Arasındaki Münasebetlerin 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 (Bkz. Not 24).

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 (Bkz. Not 24).

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 Standardı”na (“UMS 19”) uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanır (Bkz. Not 22-23).

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 (Bkz. Not 22-23).

Kiralamalar

Finansal Kiralama:

Grup şirketlerine kiralanan 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 kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

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

Operasyonel Kiralama:

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

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait 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” Standardına göre faiz geliri olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

İnşaat Gelirleri;

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

Tahakkuk Etmemiş Finansal Gelirler/Giderler

Tahakkuk etmemiş finansal gelirler/giderler, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve finansal gelir ve giderler kalemi altında gösterilir.

Borçlanma Maliyetleri

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

Ancak bir 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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmadan basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

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

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Holding tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Holding'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

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

Finansal Varlıklar;

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

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

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

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

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

Finansal Yükümlülükler;

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait 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.

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

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

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü

Her raporlama dönemi sonunda, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların veya finansal varlık gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Bu tür bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı hesaplanmaktadır. . Değer düşüklüğüne neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesi mümkün olmayabilir, bazen birden fazla nedenin olması mümkündür (Bkz. Not 39-e).

Finansal Araçların Sınıflandırılması

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

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle finansal varlık ve yükümlülüklerin değerleri ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

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

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

31.12.2011	GUD Farkı Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar	Krediler ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Diğer/İtfa Edilmiş Maliyetinden Ölçülen Borçlar
Finansal Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	35.901.300	42.604.315	-	-	-
Finansal yatırımlar	89.181.199	261.880.439	-	2.857.525	-
Ticari alacaklar	-	-	839.561.784	-	-
Diğer alacaklar	-	-	3.609.287	-	-
Finansal Yükümlülükler					
Finansal borçlar	-	-	-	-	388.141.578
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	89.886.602
Ticari borçlar	-	-	-	-	204.241.198
Diğer borçlar	-	-	-	-	111.587

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Grup’un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı sözkonusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Holding yönetimince geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır (Bkz. Not 39).

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup’un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri Not 38’de açıklanmıştır. TL’nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda, yabancı para riski oluşmaktadır (Bkz. Not 39-d).

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Grup aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir (Bkz. Not 39-f).

Devlet Teşvikleri ve Yardımları

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

Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak, UMS 39 “Finansal Araçların Muhasebeleştirilmesi” standardı gereği, kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Teşkilatlanmış borsalarda işlem görmeleri halinde gerçeğe uygun değerleri borsa değeridir. Grup’un türev finansal araçlarını opsiyon işlemleri oluşturmaktadır. 31.12.2012 tarihi itibariyle 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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

değişikliklere karşı korunmasıdır. Taahhütler ise, birbirinden bağımsız tarafların koşulları konusunda anlaşmaya vardıkları, yasal olarak koşullarına uyulmak zorunda olunan ve uyulmadığı takdirde yaptırım içeren anlaşmalardır.

Mevcut taahhütlerin değerinde gerçeğe uygun değerini yansıtacak şekilde ayarlama yapılmaktadır. Değer ayarlamasından kaynaklanan kar veya zarar, cari dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Türev ürüne konu varlık için verilen teminat, niteliği dikkate alınarak sınıflandırılmakta olup değerlendirme farkı finansal yatırımlara kaydedilmekte, opsiyon değerlemesinde finansal yatırımlar ve diğer finansal yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir. 31.12.2012 tarihi itibariyle 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 Grup’un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. UMS 10, “Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı”, hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Holding konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Holding söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Bkz. Not 40).

Nakit Akımları Tablosu

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

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

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Faaliyet bölümü, bir işletmenin;

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

Raporlanabilir Bölümler;

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

- Yukarıdaki paragraflara (a, b ve c paragrafları) uygun olarak belirlenmiş olanları veya ilgili bölümlerin iki veya daha fazlasının bir araya getirilmesinden elde edilen sonuçları ve
- Aşağıdaki sayısal alt sınırlar maddesinde sunulan eşik değerleri geçenleri, ayrı olarak raporlamaktadır.

Birleştirme kriterleri;

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

- (1) Ürün ve hizmetlerin niteliği;
- (2) Ürün ve hizmetleri için müşteri türü veya sınıfı;
- (3) Ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler.

Grup buna göre, Not: 5'de sunduğu faaliyet bölümlerine göre raporlamada yukarıdaki benzerliklerin bulunduğu firmaların faaliyetlerini birleştirerek sunmuştur.

Sayısal alt sınırlar;

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

- (a) İşletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması,
- (b) Raporlanan kârının veya zararının mutlak tutarının, zarar bildirmemiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış kârının, ve zarar bildirmiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış zararının mutlak rakamlarla, yüzde 10'u veya daha fazlası olması,
- (c) Varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması.

Raporlanabilir bölümler, Grup'un konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıkları ile yapılan her bir şirketi ve hasılat ile harcamaları ayrı olarak belirleyebildiği faaliyetler esas

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

alınarak belirlenmektedir. Konsolidasyon kapsamındaki her bir şirket Grup açısından raporlanabilir faaliyet bölümleri olduğundan Not 5’de bu kıstas dikkate alınarak raporlama yapılmıştır. Bu şirketler arasındaki mal ve hizmet alış-satışlar genel olarak piyasa rayicine uygun olarak yapılmaktadır.

Grup Muhasebesi

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

b) Bağlı Ortaklıklar, Holding’in ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi yoluyla; veya oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte finansal ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle finansal ve işletme politikalarını Holding’in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

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

Konsolide Edilmiş Bağlı Ortaklıklar	Etkin Pay %
İhlas Gazetecilik A.Ş. (¹)	46,27
İhlas Ev Aletleri İmalat San. Tic. A.Ş. (¹) (²)	24,21
İhlas Pazarlama A.Ş.	98,77
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.	68,90
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.	93,01
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	93,71
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 Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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 değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir.

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

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

Bilanço tarihi itibariyle finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse de topluca, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamayan bağlı ortaklıkların finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Bu bağlı ortaklıklar, konsolide finansal tablolarda UMS 39 gereği satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış ve bu standart gereği muhasebeleştirilmiştir (Bkz. Not 7).

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

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

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

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

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

Özsermaye Yöntemine Göre 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 7).

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.

Holding'in konsolide finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 2/d Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi

Not 2/d, 17,18,19 Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılıkları

Not 7 Hisse senedi değer düşüklüğü karşılığı

Not 10 ve 39/e Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı

Not 13 Stoklar değer düşüklüğü karşılığı

Not 22-23 Dava ve garanti karşılıkları

Not 24 Kıdem tazminatı karşılığı

Not 35/b Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait 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.

- Grup, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, şerefiye kayıtlı değerlerini, yıllık olarak ve şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. Şerefiye kayıtlı değerlerini geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Geri kazanılabilir değer, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir.
- Ertelemiş vergi, ilerki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle taşınan vergi zararlarını tekrar gözden geçirmiştir.
- Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi (Bkz. Not 10 ve 39-e), dava ve garanti karşılıklarının hesaplanması (Bkz. Not 22-23) ve kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması (Bkz. Not 24) sırasında da yönetim tarafından bazı öngörüler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Not 3-İşletme Birleşmeleri

Cari Dönem:

Grup şirketlerinden Mir İç ve Dış Tic. Maden San. Ltd. Şti. 21.05.2012 tarihli ortaklar kurulu kararı ile cari dönemde satılmaya hazır finansal varlıklarda yer alan İhlas Kimya Ltd. Şti.'ne 6762 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 451. Maddesi ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 19 ve 20. maddelerine istinaden tüm aktif ve pasifi ile kül halinde devrolarak birleşmiştir. Birleşme sonrası İhlas Kimya Ltd. Şti. ünvan değişikliğine giderek Mir Maden İşletmeciliği Enerji ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti. ünvanını almıştır.

Söz konusu birleşme bir satın alma olmadığı için herhangi bir şerefiye doğmamış olup, birleşmeden kaynaklanan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	52.181
Diğer dönen varlıklar	117.958
Maddi duran varlıklar	13.237
Maddi olmayan duran varlıklar	2
Ticari borçlar (kısa vadeli)	(1.743.589)
İlişkili taraflara borçlar (kısa vadeli)	(1.175.416)
Diğer borçlar	(24.874)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	(234.247)
Birleşmeden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri, net	(2.994.748)

Holding yönetim kurulunun 04.07.2012 tarihinde yapılan toplantısında, grup firmalarından Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu toplam 2.800.000 TL nominal değerli hisselerinin 2.600.000 TL nominal değerli paylarının bağımsız bir denetim firması tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda tespit edilen 16.840.202 TL şirket değeri dikkate alınarak, 3.127.500 TL bedelle, grup firmalarından İhlas İnşaat Holding A.Ş.'ye satılmasına karar verilmiştir. Yine, grup firmalarından İhlas Pazarlama A.Ş.'nin 04.07.2012 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu toplam sermayenin % 19,94'üne tekabül eden

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

2.791.320 TL nominal değerli paylarının bağımsız bir denetim firması tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda tespit edilen 16.840.202 TL şirket değeri dikkate alınarak, 3.357.000 TL bedelle, grup firmalarından Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş.'ne satılmasına, karar verilmiştir. Söz konusu satışlar konsolidasyona dahil edilen firmalar arasında gerçekleştiği için herhangi bir şerefiye doğmamıştır.

Grup firmalarından İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin yönetim kurulunun 23.01.2012 tarihinde yapılan toplantısında, grup firmalarından İhlas Haber Ajansı A.Ş.'de grup firmalarından İhlas Pazarlama A.Ş.'nin sahip olduğu hisselerden toplam sermayenin %25'ine tekabül eden 3.500.000 TL nominal değerli hisselerin tamamının, bağımsız bir denetim firması tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda tespit edilen şirketin toplam değeri olan 90.556.326 TL üzerinden 22.625.000 TL'ye satın alınmasına karar verilmiştir. Söz konusu alım konsolidasyona dahil edilen firmalar arasında gerçekleştiği için herhangi bir şerefiye doğmamıştır.

Özkaynaklarda kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler: Özkaynaklarda kaydedilen ortaklarla yapılan işlemler UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında olmayıp, söz konusu işlemler Not 27'de ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Önceki Dönem:

Grup'un bağlı ortaklıklarından İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş., 860.000 TL nominal sermayeli, Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Ticaret A.Ş. ünvanlı şirketin hisselerinin %95'ini, bağımsız bir denetim firmasının indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre tespit ettiği 18.319.883 TL toplam şirket değeri üzerinden, pazarlık usulüyle 17.100.000 TL'ye satın almış olup, buna ilişkin şerefiye hesaplaması şöyledir;

	İktisap Tarihi	Özkaynak Tutarından İştirak Oranına Düşen Pay	Maliyeti	Şerefiye Tutarı
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.'nin Şifa Yemek'e iştirakinden kaynaklanan	22.07.2011	3.354.061	17.100.000	13.745.939

İktisaptan kaynaklanan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	1.125.658
Finansal yatırımlar	9.486
Ticari alacaklar (kısa ve uzun vadeli)	2.399.742
Stoklar	180.656
Diğer dönen varlıklar	96.801
Maddi duran varlıklar	682.631
Maddi olmayan duran varlıklar	17.873
Ertelenmiş vergi varlıkları /yükümlülükleri net	203.006
Finansal borçlar (kısa ve uzun vadeli)	(30.331)
Ticari borçlar (kısa ve uzun vadeli)	(524.958)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	(277.988)
Dönem karı vergi ve yasal yükümlülük karşılığı	(76.566)
Borç ve gider karşılıkları	(275.420)
İktisap edilen net varlıkların gerçeğe uygun değeri	3.530.590
İktisap edilen net varlıkların gerçeğe uygun değerinde iştirak oranına düşen pay (%95)(1)	3.354.061
İktisap tutarı (Satın alım bedeli)(2)	17.100.000
Şerefiye (2-1)	13.745.939

Grup'un bağlı ortaklıklarından İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş., 1.200.000 TL nominal sermayeli, KPT Lojistik Taşımacılık Turizm Reklam Pazarlama İç ve Dış Ticaret A.Ş. ünvanlı şirketin hisselerinin %95'ini,

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

bağımsız bir denetim firmasının indirgenmiş nakit akımları yöntemine göre tespit ettiği 12.482.262 TL toplam şirket değeri üzerinden, pazarlık usulüyle 11.400.000 TL'ye satın almış olup, buna ilişkin şerefiye hesaplaması şöyledir;

	İktisap Tarihi	Özkaynak Tutarından İştirak Oranına Düşen Pay	Maliyeti	Şerefiye Tutarı
İhlas Pazarlama Yatırım Holding A.Ş.'nin KPT Lojistik'e iştirakinden kaynaklanan	22.07.2011	1.254.522	11.400.000	10.145.478

İktisaptan kaynaklanan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	318.428
Ticari alacaklar (kısa ve uzun vadeli)	735.105
Diğer alacaklar	342.255
Stoklar	134.201
Diğer dönen varlıklar	318.891
Maddi duran varlıklar	1.434.716
Maddi olmayan duran varlıklar	301
Diğer duran varlıklar	91.580
Ertelenmiş vergi varlıkları /yükümlülükleri net	32.289
Finansal borçlar (kısa ve uzun vadeli)	(819.116)
Ticari borçlar (kısa ve uzun vadeli)	(296.024)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	(773.030)
Borç ve gider karşılıkları	(199.047)
İktisap edilen net varlıkların gerçeğe uygun değeri	1.320.549
İktisap edilen net varlıkların gerçeğe uygun değerinde iştirak oranına düşen pay (%95)(1)	1.254.522
İktisap tutarı (Satın alım bedeli)(2)	11.400.000
Şerefiye (2-1)	10.145.478

Grup şirketlerinden İhlas Madencilik A.Ş. ve Bayındır Madencilik A.Ş. karşılıklı olarak, 11.01.2011 tarihinde yönetim kurulu kararı alarak, birleşme işlemine başlanılmasına karar vermişler, bu karar çerçevesinde İhlas Madencilik A.Ş.'nin, yürürlükteki ilgili mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde, devir alınması suretiyle, Bayındır Madencilik A.Ş. bünyesinde birleştirilmesi ve Bayındır Madencilik A.Ş.'nin ünvanının "İhlas Madencilik A.Ş." olarak değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuşlardır. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 01.04.2011 tarihinde yayımlanan 2011/13 sayılı haftalık bültende Bayındır Madencilik A.Ş.'nin başvurusuna onay verilmiştir. Bayındır Madencilik A.Ş.'nin 07.05.2011 tarihli 2010 yılı olağan genel kurul toplantısında birleşme ile ilgili şu kararlar alınmıştır; Alınan yasal izinler ve ilgili mevzuat hükümleri kapsamında, Bayındır Madencilik A.Ş.'nin İhlas Madencilik A.Ş.'yi devralması suretiyle birleşmesine, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün vermiş olduğu izinler dahilinde Şirket ana mukavelesinin 2. ve 6. maddelerinin değiştirilmesine, buna göre Bayındır Madencilik A.Ş.'nin yeni ünvanının İhlas Madencilik A.Ş. olmasına, Bayındır Madencilik A.Ş.'nin 36.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 36.000.000 TL'den 23.576.467 TL'ye azaltılmasına, birleşme nedeniyle çıkarılmış sermayenin azaltma işlemi ile eş anlı olarak 55.966.071 TL artırılarak 79.542.538 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bayındır Madencilik A.Ş.'nin İhlas Madencilik A.Ş. ile devralma yoluyla birleşme işlemi 18.05.2011 tarihinde tamamlanarak tescil edilmiş ve Bayındır Madencilik A.Ş.'nin sermayesi 79.542.538 TL'ye çıkarılmıştır. Bayındır Madencilik A.Ş.'nin ünvanı daha sonra İhlas Madencilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Söz konusu

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

birleşmedeki sermaye azaltımı işleminden dolayı ortaya çıkan azınlık payları dahil 7.856.558 TL’lik “Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı” farkı, SPK’nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide finansal durum tablosunda (bilançoda) “Diğer Sermaye Yedekleri” olarak gösterilmiştir.

Not 4 – İş Ortaklıkları

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 5 – Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

a) Faaliyet bölümleri bazında hazırlanmış bölüm bilgisi aşağıdaki gibidir;

1 Ocak- 31 Aralık 2012 dönemi;

	Pazarlama	Medya	İnşaat	Meşrubat ve Diğer İçecekler	Motorlu-Motorsuz Araçlar	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup
Satış Gelirleri (net)	316.444.062	157.320.157	156.390.233	53.907.404	52.295.294	102.434.307	(186.893.549)	651.897.908
Satış Maliyetleri (-)	(304.373.715)	(133.613.557)	(119.802.210)	(49.093.169)	(41.105.974)	(68.350.999)	171.764.335	(544.575.289)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	-	-	-	-	-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	12.070.347	23.706.600	36.588.023	4.814.235	11.189.320	34.083.308	(15.129.214)	107.322.619
Faaliyet Giderleri (-)	(27.910.514)	(43.033.368)	(2.202.330)	(6.687.532)	(9.058.826)	(56.118.157)	20.595.924	(124.414.803)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	14.026.768	3.799.437	349.916	165.340	6.203.443	95.304.665	(17.539.112)	102.310.457
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(29.043.578)	(7.933.597)	-	(11.830)	(215.416)	(6.073.422)	11.700.051	(31.577.792)
Faaliyet Karı/Zararı	(30.856.977)	(23.460.928)	34.735.609	(1.719.787)	8.118.521	67.196.394	(372.351)	53.640.481
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	-	420.291	-	420.291
Finansal Gelirler / (Giderler),net	(89.845.351)	5.880.048	1.487.273	(2.071.583)	(4.892.514)	917.721	-	(88.524.406)
Faaliyet Karı/Zararı	(120.702.328)	(17.580.880)	36.222.882	(3.791.370)	3.226.007	68.534.406	(372.351)	(34.463.634)
Toplam varlıklar	1.153.361.667	369.176.483	748.192.696	113.803.926	153.939.343	297.367.902	(343.002.022)	2.492.839.995
Toplam yükümlülükler	690.176.592	78.568.311	779.017.483	60.369.266	70.958.173	86.239.772	(342.629.670)	1.422.699.927

(*) Cari dönemde diğer olarak raporlanan 102.434.307 TL'lik satış gelirlerinin 34.949.486 TL'si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 22.822.067 TL'si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 20.541.413 TL'si eğitim faaliyetlerinden, 9.534.070 TL'si yemek faaliyetlerinden, 7.426.775 TL'si lojistik faaliyetlerinden, 2.030.356 TL'si fuarcılık faaliyetlerinden, 929.089 TL'si bilişim faaliyetlerinden, 751.027 TL'si madencilik faaliyetlerinden, kalan 3.450.024 TL'si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

1 Ocak- 31 Aralık 2011 dönemi;

	Pazarlama	Medya	İnşaat	Meşrubat ve Diğer İçecekler	Diğer (*)	Grup içi Eliminasyonları	Grup
Satış Gelirleri (net)	340.149.544	159.278.562	135.111.192	50.047.668	119.187.823	(146.910.305)	656.864.484
Satış Maliyetleri (-)	(330.280.043)	(139.195.630)	(115.744.492)	(46.048.548)	(83.263.671)	137.399.412	(577.132.972)
Hizmet Gelirleri (net)	-	-	-	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Faiz+Temettü+Kira (net)	-	-	-	-	-	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	9.869.501	20.082.932	19.366.700	3.999.120	35.924.152	(9.510.893)	79.731.512
Faaliyet Giderleri (-)	(37.206.761)	(36.876.310)	(3.024.990)	(4.317.951)	(55.770.284)	11.518.013	(125.678.283)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	4.739.111	4.067.003	67.381	188.399	28.499.479	(5.982.366)	31.579.007
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	(20.085.939)	(6.043.028)	(330.688)	(108.295)	(45.115.787)	3.975.246	(67.708.491)
Faaliyet Karı/Zararı	(42.684.088)	(18.769.403)	16.078.403	(238.727)	(36.462.440)	-	(82.076.255)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	-	-	-	-	60.088	-	60.088
Finansal Gelirler / (Giderler), net	(43.116.835)	9.773.062	741.565	(1.912.054)	(5.111.457)	-	(39.625.719)
Faaliyet Karı/Zararı	(85.800.923)	(8.996.341)	16.819.968	(2.150.781)	(41.513.809)	-	(121.641.886)
Toplam varlıklar	1.021.368.235	377.018.438	484.381.465	112.681.156	520.256.456	(244.831.378)	2.270.874.372
Toplam yükümlülükler	696.812.101	59.626.721	450.357.648	55.834.178	137.092.742	(244.831.377)	1.154.892.013

(*) Cari dönemde diğer olarak raporlanan 119.187.823 TL’lik satış gelirlerinin 31.992.432 TL’si sağlık (hastane vb) faaliyetlerinden, 23.343.147 TL’si motorlu motorsuz araç faaliyetlerinden, 20.954.063 TL’si turizm ve otelcilik faaliyetlerinden, 19.121.284 TL’si eğitim faaliyetlerinden, 5.107.818 TL’si fuarcılık faaliyetlerinden, 4.504.460 TL’si lojistik faaliyetlerinden, 3.915.225 TL’si yemek faaliyetlerinden, 2.365.577 TL’si bilişim faaliyetlerinden, 1.148.152 TL’si madencilik faaliyetlerinden, kalan 6.735.665 TL’si de diğer faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

b) Coğrafi bölgeler bazında raporlama

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

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 6 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.12.2012	31.12.2011
Kasa	2.921.974	3.684.706
Bankalar	83.254.693	59.692.872
Vadesiz mevduatlar	25.456.363	17.707.525
Vadesi üç aydan kısa olan blokesiz vadeli mevduatlar	1.745.620	9.381.203
Vadesi üç aydan kısa olan blokeli vadeli mevduatlar (*)	56.052.710	32.604.144
Vadesi bilanço gününde dolan çekler	818.122	1.504.393
Finansal varlıklar	9.538.341	12.478.330
B Tipi Likit Fonlar	9.267.532	11.859.362
Repo	270.809	618.968
Diğer nakit benzerleri	1.056.975	1.145.314
Toplam	97.590.105	78.505.615

(*) Cari dönemdeki blokeli vadeli mevduatların anaparalarına ilişkin bilgi Not 22-23-b'de detaylı olarak verilmiştir.

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

Not 7 - Finansal Yatırımlar

	31.12.2012	31.12.2011
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	188.448.009	89.181.199
Hisse senetleri	160.022.514	125.637.555
Hisse senetleri değer artışları (+) / değer düşüklüğü karşılıkları (-)	28.425.495	(36.456.356)
Bankalar	164.194.307	261.880.439
Vadesi üç aydan uzun olan blokeli mevduatlar (^a)	162.276.879	261.880.439
Vadesi üç aydan uzun olan blokesiz mevduatlar	1.917.428	-
Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	352.642.316	351.061.638

(^a) Cari dönemdeki blokeli vadeli mevduatların anaparalarına ilişkin bilgi Not 22-23'de detaylı olarak verilmiştir.

TL cinsinden blokeli mevduatların faiz oranı %6,75 - %10,13 (31.12.2011: %9,80 - %11,80) aralığındadır.

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Cari Dönem

Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	Etkin Pay %	İştirak Tutarı	Sermaye Taahhüdü	Değer Düş. Karşılığı	Net Değer
A-Konsolide Edilmemiş Bağlı Ortaklıklar					
İhlas Net Ltd. Şti. (Net Ltd. Şti.)	94,88	237.500	(237.500)	-	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş. (İhlas Dış Ticaret)	88,36	1.800.000	-	-	1.800.000
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.(İFK)	55,22	5.537.061	-	(5.537.061)	-
Kia İhlas Motor San ve Tic. A.Ş. (Kia)	53,00	2.067.000	(2.067.000)	-	-
İhlas Mining Ltd. Şti. (Mining) (¹)	22,34	328.185	-	(144.576)	183.609
B-Konsolide Edilmemiş İştirakler					
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnş.veTic.A.Ş. (Mortgage)	48,00	72.000	-	-	72.000
C-Bağlı Menkul Kıymetler					
Doğu Yatırım Holding A.Ş.	1,43	12.500	(12.500)	-	-
Swiss PB AG	0,43	726.365	-	-	726.365
TOPLAM		10.780.611	(2.317.000)	(5.681.637)	2.781.974

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

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

Konsolidasyona dahil edilmeyen ve ana ortaklık ve bağlı ortaklık ile sermaye, yönetim ve denetim bakımından ilişkili bulunan yukarıdaki bağlı ortaklık ve iştiraklerin dahil edilmeme nedenleri:

- Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.’nin tasfiye halinde olmasından dolayı Grup, sermaye payının tamamına karşılık ayırdığından, bir başka ifadeyle söz konusu bağlı ortaklığın finansal tabloları artık konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmıştır. Grup’un söz konusu bağlı ortaklığında koyduğu sermaye dışında herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Zira, Türk Ticaret Kanunu’nun 405’nci maddesine göre, Anonim Şirketlerde ortağın sadece sermaye koyma borcu olup, üstlenilen sermaye payının ortaklığa ödenmesi veya konulması ile ortağın sorumluluğu sona ermektedir.
- İhlas Dış Ticaret A.Ş. ve İhlas Net Ltd. Şti.’nin finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadıklarından konsolidasyona dahil edilmemişlerdir. Grup’un söz konusu bağlı ortaklık ve iştiraklerinde koyduğu sermaye dışında herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.
- 11.07.2008 tarihinde Gana’da kurulmuş olan 300.000 USD sermayeli İhlas Mining Ltd Şti. ünvanlı firmanın 31.12.2012 tarihli finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından konsolide kapsamı dışında tutulmuştur. Grup’un söz konusu bağlı ortaklığında koyduğu sermaye dışında herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.
- Kia İhlas Motor San. ve Tic. A.Ş.’ye Grup tarafından ödenmiş herhangi bir sermaye bedeli bulunmamakta olup, söz konusu bağlı ortaklığın finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından dolayı konsolidasyona dahil edilmemiştir. Grup’un söz konusu bağlı ortaklığı için herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.
- Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnş.ve Tic. A.Ş. tasfiye halinde olup, söz konusu bağlı ortaklığın finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından dolayı konsolidasyona dahil edilmemiştir. Grup’un söz konusu iştirakinde koyduğu sermaye dışında herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Konsolidasyon kapsamına alınmayan bu bağlı ortaklıklar ve iştirakler konsolide finansal tablolarda kayıtlı tutarlarından varsa değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek gösterilmiştir.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

Önceki Dönem

Satılmaya Hazır Finansal varlıklar	Etkin Pay %	İştirak Tutarı	Sermaye Taahhüdü	Değer Düş. Karşılığı	Net Değer
A-Konsolide Edilmemiş Bağlı Ortaklıklar					
Bur-yal Bursa Yalova Enerji Dağıtım Ltd.Şti. (Bur-yal)	99,64	1.913.687	-	(1.913.687)	-
İhlas Net Ltd. Şti. (Net Ltd. Şti.)	94,88	237.500	(237.500)	-	-
İhlas Dış Ticaret A.Ş. (İhlas Dış Ticaret)	88,36	1.800.000	-	-	1.800.000
İhlas Enerji Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş. (Enerji)	72,65	32.750	-	-	32.750
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.(İFK)	55,22	5.537.061	-	(5.537.061)	-
Kia İhlas Motor San ve Tic. A.Ş. (Kia)	53,00	2.067.000	(2.067.000)	-	-
İhlas Mining Ltd. Şti. (Mining) (¹)	22,34	328.185	-	(111.775)	216.410
Tasfiye Halinde İhlas Barter A.Ş. (İhlas Barter)	92,07	960.000	(960.000)	-	-
B-Konsolide Edilmemiş İştirakler					
İhlas Oxford Mortgage İnş.veTic.A.Ş. (Mortgage)	48,00	72.000	-	-	72.000
İhlas Zahav Otomotiv A.Ş. (İhlas Zahav)	44,55	50.000	(50.000)	-	-
İhlas Kimya San. Ltd. Şti. (Kimya)	20,00	1.000	-	(1.000)	-
C-Bağlı Menkul Kıymetler					
Detes Maden Enerji ve Çevre Tek. Sis. Ltd Şti.	4,84	10.000	-	-	10.000
Doğu Yatırım Holding A.Ş.	1,43	12.500	(12.500)	-	-
Swiss PB AG	0,43	726.365	-	-	726.365
TOPLAM		13.748.048	(3.327.000)	(7.563.523)	2.857.525

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

Konsolidasyona dahil edilmeyen ve ana ortaklık ve bağlı ortaklık ile sermaye, yönetim ve denetim bakımından ilişkili bulunan yukarıdaki bağlı ortaklık ve iştiraklerin dahil edilmeme nedenleri:

- Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.’nin tasfiye halinde olmasından dolayı Grup, sermaye payının tamamına karşılık ayırdığından, bir başka ifadeyle söz konusu bağlı ortaklığın finansal tabloları artık konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmıştır. Grup’un söz konusu bağlı ortaklığında koyduğu sermaye dışında herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Zira, Türk Ticaret Kanunu’nun 405’nci maddesine göre, Anonim Şirketlerde ortağın sadece sermaye koyma borcu olup, üstlenilen sermaye payının ortaklığa ödenmesi veya konulması ile ortağın sorumluluğu sona ermektedir.
- Bur-yal Bursa Yalova Enerji Dağıtım Ltd.Şti., İhlas Enerji Üretim Dağıtım, İhlas Dış Ticaret A.Ş., İhlas Net Ltd. Şti., İhlas Oxford Mortgage İnş.ve Tic. A.Ş., İhlas Zahav Otomotiv A.Ş. ve İhlas Kimya San. Ltd. Şti.’nin finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadıklarından konsolidasyona dahil edilmemişlerdir. Grup’un söz konusu bağlı ortaklık ve iştiraklerinde koyduğu sermaye dışında herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.
- 11.07.2008 tarihinde Gana’da kurulmuş olan 300.000 USD sermayeli İhlas Mining Ltd Şti. ünvanlı firmanın 31.12.2011 tarihli finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından konsolide kapsamı dışında tutulmuştur. Grup’un söz konusu bağlı ortaklığında koyduğu sermaye dışında herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.
- Kia İhlas Motor San. ve Tic. A.Ş.’ye Grup tarafından ödenmiş herhangi bir sermaye bedeli bulunmamakta olup, söz konusu bağlı ortaklığın finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından dolayı

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

konsolidasyona dahil edilmemiştir. Grup’un söz konusu bağlı ortaklığı için herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

- Tasfiye Halinde İhlas Barter A.Ş.’ye Grup tarafından ödenmiş herhangi bir sermaye bedeli bulunmamakta ve şirket tasfiye halinde olup, söz konusu bağlı ortaklığın finansal tabloları, konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmediğinden ve önemli düzeyde nakit akışı sağlamadığından dolayı konsolidasyona dahil edilmemiştir. Grup’un söz konusu bağlı ortaklığı için herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Konsolidasyon kapsamına alınmayan bu bağlı ortaklıklar ve iştirakler konsolide finansal tablolarda kayıtlı tutarlarından varsa değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek gösterilmiştir.

Satılmaya hazır finansal varlıklardan konsolide edilmemiş bağlı ortaklıkların ve konsolide edilmemiş iştiraklerin finansal tablolarına ilişkin bilgiler şöyledir;

31.12.2012	İhlas Dış Ticaret	Net Ltd.	Mortgage	Kia	Mining (Birimi USD)
Dönen Varlıklar	1.131.639	673.691	126.641	22.254	56.562
Duran Varlıklar	564.379	-	-	-	15.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.627.116	428.495	51.267	160.908	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Özkaynaklar	68.902	245.196	75.374	(138.654)	71.562
Net Satışlar	206.747	904.837	-	-	-
Dönem Net Karı/(Zararı)	(279.107)	6.354	(485)	(3.448)	(3.877)

31.12.2011	Bur-yal	Kia	İhlas Dış Ticaret	İhlas Zahav	Mining (Birimi USD)
Dönen Varlıklar	270.282	21.209	1.007.770	14.047	100.071
Duran Varlıklar	552.268	-	576.913	-	15.000
Kısa Vadeli Yükümlülükler	839.750	156.415	1.237.164	10.205	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Özkaynaklar	(17.200)	(135.206)	347.519	3.842	115.071
Net Satışlar	-	-	18.287	-	-
Dönem Net Karı/(Zararı)	(312.193)	(2.970)	(336.586)	(3.645)	(6.200)

31.12.2011	Enerji	Net Ltd.	Kimya	Mortgage	İhlas Barter
Dönen Varlıklar	12.040	570.753	2.155.375	120.248	3.881
Duran Varlıklar	18.204	-	12.403	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	27.045	331.912	1.795.648	44.503	61
Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Özkaynaklar	3.199	238.841	370.130	75.745	3.820
Net Satışlar	-	866.404	-	-	-
Dönem Net Karı/(Zararı)	(6.419)	21.699	(3.063)	(2.191)	(6.180)

İhlas Holding A.Ş.**31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	31.12.2012	31.12.2011
Nakit Değerler	12.004	2.951
Bankalar	23.011	151.622
Tasfiye Olacak Yatırımlar	392.621.557	385.739.922
Kredi İhtiyatları	(39.095.836)	-
Muhtelif Alacaklar	10.060	99.396
Sabit Kıymetler	61.198	67.007
Diğer Aktifler	1.207.051	1.010.993
Toplanan Fonlar	332.606.251	362.849.874
Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler	80.477	90.205
Muhtelif Borçlar	16.298.695	17.672.078
Diğer Pasifler	49.930	60.857
Karşılıklar	614.552	562.297
Özkaynaklar	5.189.140	5.836.580
Gelirler Toplamı	3.152.020	3.346.167
Giderler Toplamı	(3.727.213)	(5.596.013)
Dönem Net Karı/(Zararı)	(575.193)	(2.249.846)

Not 8- Finansal Borçlar

	31.12.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	239.975.245	338.998.803
Banka kredileri	237.594.870	335.285.469
Finansal kiralama borçları	2.380.375	3.713.334
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	68.713.136	49.142.775
Banka kredileri	65.064.376	45.470.570
Finansal kiralama borçları	3.648.760	3.672.205

Banka Kredilerinin Detayı:**Cari Dönem**

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

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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	

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

	31.12.2012	31.12.2011
3 aya kadar	66.894.171	49.983.397
3 ile 12 ay arası	170.700.699	285.302.072
1 ile 5 yıl arası	65.064.376	45.470.570
	302.659.246	380.756.039

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur:

Yıl	Tutar
2014	29.417.411
2015	19.342.970
2016	8.206.013
2017	8.097.982
TOPLAM	65.064.376

Finansal Kiralama Borçlarının Detayı:

			31.12.2012	31.12.2011
	Para Birimi	Vade	TL Cinsinden Tutarı	TL Cinsinden Tutarı
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	3 aya kadar	53.705	30.401
	USD	3 aya kadar	289.947	231.016
	AVRO	3 aya kadar	287.828	852.565
	TL	3 ile 12 ay arası	79.357	-
	USD	3 ile 12 ay arası	805.710	755.334
	AVRO	3 ile 12 ay arası	863.828	1.844.018
				2.380.375
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	TL	1 ile 5 yıl arası	122.364	168.905
	USD	1 ile 5 yıl arası	1.179.848	1.844.118
	AVRO	1 ile 5 yıl arası	2.346.548	1.659.182
			3.648.760	3.672.205

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

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

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

Not 9 –Diğer Finansal Yükümlülükler

	31.12.2012	31.12.2011
Diğer Finansal Yükümlülükler	181.120.660	89.886.602
İtfa edilmemiş banka kredileri	181.120.660	89.886.602

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

Not 10 – Ticari Alacak ve Borçlar

	31.12.2012	31.12.2011
İlişkili taraflardan alacaklar (*)	908.840	750.806
Diğer ticari alacaklar	696.213.462	709.591.594
- Alıcılar	518.790.280	559.410.862
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	325.280.942	307.710.822
- Ticari alacak reeskontu (-)	(61.923.264)	(73.393.406)
- Şüpheli alacak karşılığı (-)	(85.934.496)	(84.136.684)
Alacaklar (Kısa Vadeli)	697.122.302	710.342.400
Vadeli çekler ve alacak senetleri	198.291.258	181.416.608
Alıcılar	-	2.592.760
Vadeli çekler ve alacak senetleri reeskontu (-)	(55.245.459)	(54.789.984)
Alacaklar (Uzun Vadeli)	143.045.799	129.219.384

	31.12.2012	31.12.2011
İlişkili taraflara borçlar (*)	334.304	202.779
Diğer ticari borçlar	293.061.853	204.038.419
- Satıcılar	183.590.814	111.617.573
- Vadeli borç çekleri ve senetleri	115.262.748	99.733.928
- Ticari borç reeskontu (-)	(5.791.709)	(7.313.082)
Borçlar (Kısa Vadeli)	293.396.157	204.241.198

(*) Detayları Not 37’de açıklanmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığı ile ilgili hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
01 Ocak itibariyle bakiye	(84.136.684)	(68.496.267)
Cari dönemde konusu kalmayan karşılıklar	5.848.416	1.997.118
Cari dönem karşılık tutarı	(6.089.130)	(17.022.405)
İşletme birleşmesinden gelen dönem başı karşılıklar	(1.557.098)	(615.130)
Dönem sonu bakiyesi	(85.934.496)	(84.136.684)

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

Vadesi geçmiş olup değer düşüklük karşılığı ayrılanlar ile ilgili yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir;

A) Brüt defter değerleri	31.12.2012	31.12.2011
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.051.272	972.182
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	43.394.769	38.150.887
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	5.039.172	5.505.489
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	39.949.921	51.252.670
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	28.526.951	23.270.427
Toplam	117.962.085	119.151.655

B) Değer düşüklüğü karşılıkları	31.12.2012	31.12.2011
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	(105.127)	(97.218)
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	(15.155.072)	(7.684.192)
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	(2.875.282)	(2.428.836)
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	(39.272.064)	(50.656.011)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	(28.526.951)	(23.270.427)
Toplam	(85.934.496)	(84.136.684)

Not 11 – Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31.12.2012	31.12.2011
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	1.307.477	2.817.787
Kamu dairelerinden alacaklar	494.716	1.700.692
- Vergi dairelerinden alacaklar	494.716	1.696.083
- Diğer kamu dairelerinden alacaklar	-	4.609
Verilen depozito ve teminatlar	413.189	461.935
Personelden alacaklar	207.486	268.457
Diğer çeşitli alacaklar	192.086	386.703
Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)	792.325	791.500
Verilen depozito ve teminatlar	792.325	791.500

	31.12.2012	31.12.2011
Diğer Borçlar (Kısa Vadeli)	14.455	68.476
İlişkili taraflara borçlar (*)	14.455	68.476
Diğer Borçlar (Uzun Vadeli)	759.111	43.111
Alınan depozito ve teminatlar	244.111	43.111
İlişkili taraflara borçlar (*)	515.000	-

(*) Detayları Not 37’de açıklanmıştır.

Not 12 – Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

Not 13 – Stoklar

	31.12.2012	31.12.2011
İlk Madde ve Malzeme	44.093.131	43.597.121
Yarı Mamüller	287.384.591	178.326.467
Devam Eden İnşaatlar (Kristalşehir Projesi)(Bkz. Not 41-a)	161.698.525	111.303.376
Devam Eden İnşaatlar (Bizimevler-5)(Bkz. Not 41-a)	70.113.352	-
Devam Eden İnşaatlar (Marmara Evleri-3)(Bkz. Not 41-a)	31.828.794	6.002.500
Devam Eden İnşaatlar (Yalova-Çiftlikköy)(Bkz. Not 41-a)	22.421.881	17.512.097
Devam Eden Diğer İnşaatlar	480.122	195.532
Diğer Yarı Mamüller (İnşaat Harici)	841.917	233.731
Devam Eden İnşaatlar (Bizimevler-4)(Bkz. Not 41-a)	-	43.079.231
Mamüller	149.768.563	63.190.950
İnşaat Stokları (Bizimevler-4)(Bkz. Not 41-a)	115.755.343	-
İnşaat Stokları (Bizimevler-3)(Bkz. Not 41-a)	21.605.896	50.206.337
İnşaat Stokları (Diğer)	4.933.234	9.420.561
Diğer Mamüller (İnşaat Harici)	7.474.090	4.806.558
Emtia	22.651.749	22.248.180
Yoldaki Mallar (*)	9.258.662	13.651.686
Diğer Stoklar	714.694	715.059
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(7.395.253)	(11.429.212)
TOPLAM	506.476.137	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)	(9.352.278)
İşletme birleşmesinden gelen dönem başı karşılıklar	(697.109)	-
Cari dönem değer düşüklük karşılığı	(861.981)	(2.990.361)
Cari dönem konusu kalmayan karşılık	5.593.049	913.427
Dönem sonu bakiyesi	(7.395.253)	(11.429.212)

Not 14 – Canlı Varlıklar

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

Not 15 – Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

Grup’un inşaat faaliyetinde hak ediş bedeli söz konusu olmadığından, UMS 11 hükümleri uygulanmamakta olup, inşaat faaliyetlerine ilişkin gelir, UMS 18 “Hasılat” standardına göre ölçülmektedir. UMS 18’de mal ve hizmet satışlarının finansal tablolara yansıtılması şartları belirtilmiş olup, bu şartlara uygun olarak inşaat gelirleri 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.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 16 – Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

Cari Dönem

Konsolide Edilmiş İştirakler (Özkaynak yöntemiyle)	Etkin Pay %	İştirak Tutarı	Sermaye Taahhütü	Değer artışı / Değer düşüklüğü karşılıkları	Net Değer
İhlas Genel Antrepo Nakl. ve Tic. A.Ş.	41,43	1.185.327	-	792.936	1.978.263
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	23,82	300.000	-	(166.947)	133.053
TOPLAM		1.485.327	-	625.989	2.111.316

Önceki Dönem

Konsolide Edilmiş İştirakler (Özkaynak yöntemiyle)	Etkin Pay %	İştirak Tutarı	Sermaye Taahhütü	Değer artışı / Değer düşüklüğü karşılıkları	Net Değer
İhlas Genel Antrepo Nakl. ve Tic. A.Ş.	41,43	1.185.327	-	213.193	1.398.520
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	23,82	300.000	-	(7.495)	292.505
TOPLAM		1.485.327	-	205.698	1.691.025

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
İştirak değer artışı/(azalışı)	420.291	60.088

İhlas Genel Antrepo Nakl. ve Tic. A.Ş.'nin finansal tablolarına ilişkin özet bilgiler şöyledir;

	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	2.429.273	1.616.452
Duran Varlıklar	3.862.053	3.788.284
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.356.710	1.242.237
Uzun Vadeli Yükümlülükler	159.664	786.878
Özkaynaklar	4.774.952	3.375.621
Net Satışlar	6.002.486	4.053.482
Dönem Net Karı/Zararı	1.507.374	224.114

İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.'nin finansal tablolarına ilişkin özet bilgiler şöyledir;

	31.12.2012	31.12.2011
Dönen Varlıklar	536.491	1.057.014
Duran Varlıklar	125.451	8.957
Kısa Vadeli Yükümlülükler	186.509	65.200
Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.923	25.754
Özkaynaklar	443.510	975.017
Net Satışlar	885.652	1.676.741
Dönem Net Karı/Zararı	(531.507)	(14.792)

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 17- Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Cari Dönem

	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	Değer Düş. Karşılığı	31.12.2012
Arazi	10.936.655	-	(870.987)	-	10.065.668
Binalar	36.002.226	-	(1.017.856)	(2.405.558)	32.578.812
Toplam	46.938.881	-	(1.888.843)	(2.405.558)	42.644.480

Önceki Dönem

	01.01.2011	Girişler	Yeni İktisaplar	Çıkışlar	Değer Düş. Karşılığı	31.12.2011
Arazi	10.065.668	1.045.184	-	(174.197)	-	10.936.655
Binalar	35.232.268	1.250.608	249.475	(204.614)	(525.511)	36.002.226
Toplam	45.297.936	2.295.792	249.475	(378.811)	(525.511)	46.938.881

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde 7.500.000 USD ipotek mevcuttur (31.12.2011: 20.000 TL ve 250.000 AVRO ipotek mevcuttur) (Bkz. 22-23-b).

Not 18 – Maddi Duran Varlıklar

Cari Dönem

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

İhlas Holding A.Ş.**31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)**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	258.990.566	24.309.529	-	(477.479)	283.822.616
Makina, tesis ve cihazlar	266.685.432	9.095.878	232.854	(54.892.856)	221.121.308
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 422.498.000 TL, 92.215.000 USD ve 17.669.378 AVRO ipotek mevcuttur (31.12.2011: 245.900.500 TL, 101.215.000 USD ve 17.669.378 AVRO).

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle arazi, arsalar ve binalar ile makine tesis ve cihazların finansal kiralama yoluyla alınanlarına ilişkin bilgiler şöyledir;

Cari Dönem	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
Arazi, arsalar ve binalar	30.667.928	-	-	30.667.928
Makina, tesis ve cihazlar	18.883.721	2.974.061	-	21.857.782
TOPLAM	49.551.649	2.974.061	-	52.525.710

Önceki Dönem	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	31.12.2011
Arazi, arsalar ve binalar	30.667.928	-	-	30.667.928
Makina, tesis ve cihazlar	14.857.291	4.026.430	-	18.883.721
TOPLAM	45.525.219	4.026.430	-	49.551.649

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Not 19- Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Cari Dönem

	01.01.2012	Girişler	Yeni İktisaplar	Çıkışlar	31.12.2012
Maliyet					
Haklar	150.448.937	1.199.994	1	-	151.648.932
Maden Arama Giderleri	2.452.091	202.667	93.912	-	2.748.670
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	32.047.322	1.707.733	(93.912)	-	33.661.143
Toplam	184.948.350	3.110.394	1	-	188.058.745
Eksi: Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(145.417.384)	(189.860)	-	-	(145.607.244)
Maden Arama Giderleri	(1.757.778)	(14.086)	(21.890)	-	(1.793.754)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(28.179.433)	(1.627.011)	21.890	-	(29.784.554)
Toplam	(175.354.595)	(1.830.957)	-	-	(177.185.552)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	9.593.755				10.873.193

Önceki Dönem

	01.01.2011	Girişler	Yeni İktisaplar	Çıkışlar	31.12.2011
Maliyet					
Haklar	147.587.500	5.236.391	17.619	(2.392.573)	150.448.937
Maden Arama Giderleri	1.775.869	676.222	-	-	2.452.091
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	29.324.352	2.641.927	82.738	(1.695)	32.047.322
Toplam	178.687.721	8.554.540	100.357	(2.394.268)	184.948.350
Eksi: Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	(147.295.684)	(404.414)	(9.103)	2.291.817	(145.417.384)
Maden Arama Giderleri	(1.757.778)	-	-	-	(1.757.778)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(26.938.594)	(1.177.971)	(64.563)	1.695	(28.179.433)
Toplam	(175.992.056)	(1.582.385)	(73.666)	2.293.512	(175.354.595)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar, net	2.695.665				9.593.755

Not 20 – Şerefiye

Şerefiyenin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	37.200.833	37.200.833
Girişler (Not 3)	-	-
Dönem içinde oluşan değer düşüklüğü karşılığı	-	-
31 Aralık bakiyesi	37.200.833	37.200.833

Grup, şerefiye ile ilgili olarak 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü çalışmalarında konsolide finansal tablolarda taşınan şerefiye tutarlarını, bağlı buldukları nakit üreten birimlerin kullanım değerleri ile karşılaştırılmıştır. Bu işlemler sonucunda cari dönemde ve önceki dönemde herhangi bir şerefiye değer düşüklük karşılığı oluşmamıştır.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şerefiyede değer düşüklük testinin yapılmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Kullanım değerinin iskonto oranı olarak Finansal Varlıkları Fiyatlama Modeli kapsamında %10-%13 arasında hesaplanan Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti kullanılmıştır.
- Projeksiyonlar hesaplanan iskonto oranı ile sonsuza götürülmüştür.
- Cari yıl ve takip eden iki yıla dair enflasyon tahminleri Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası beklentilerine dayalı olarak belirlenmiştir.
- Projeksiyon döneminde satış gelirlerinin belirlenmesinde şerefiyesi hesaplanan şirketin içinde bulunduğu sektörün seyri temel alınmıştır.

Konsolide finansal tablolarda taşınmakta olan söz konusu şerefiyeler aşağıdaki firmaların iktisaplardan kaynaklanmıştır:

	31.12.2012	31.12.2011
Şifa Yemek	13.745.939	13.745.939
KPT Lojistik	10.145.478	10.145.478
Kristal Gıda	8.880.790	8.880.790
Mir Maden	3.982.079	3.982.079
İhlas Meşrubat	446.547	446.547
Toplam şerefiye	37.200.833	37.200.833

Not 21- Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

Not 22-23 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler, Taahhütler

a) Karşılıklar

	31.12.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli	4.676.255	3.647.725
Dava Tazminatları Karşılığı	3.883.148	3.642.725
Manevi Tazminat Karşılığı	787.200	5.000
Diğer	5.907	-
Uzun Vadeli	1.534.463	1.819.394
Garanti Karşılığı	692.503	963.314
Dava Tazminatları Karşılığı	841.960	856.080

İhlas Holding A.Ş.**31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)**b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler:**Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler:

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

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

İhlas Holding A.Ş.**31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait 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) gazlaştırıcıları ile enerji üretimi yapmak üzere BGL gazlaştırıcıları ve Metanol üretim ünitesinden meydana gelen tesis ve tesisin Almanya'daki yerinden sökülüp Türkiye'ye getirilerek yerinde montajı ve işletmeye alınmasına ilişkin 30.200.000 AVRO tutarında bir satınalma ve mühendislik hizmeti anlaşması imzalanmıştır. Grup şirketlerinden İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş. de bu anlaşmaya garantör olarak imza atmıştır. Bu anlaşmaya istinaden Detes Enerji Üretim A.Ş. sözleşme bedelinin 3.000.000 AVRO'sunu Envirotherm GmbH mühendislik firmasına avans olarak ödemiştir. İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bilanço tarihi itibariyle garantör olduğu 27.200.000 AVRO tutarındaki garantörlük anlaşması devam etmektedir.

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

- İhlas 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, KVV Kooperationsgell schaft für Warenverkehr Mbh.'a karşı doğmuş ve doğacak borçların teminatı olarak rehin verilmiştir.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

- Holding, hesaplarındaki anapara kısmı 40.000.000 TL ve 36.650.000 USD olan vadeli tasarruf mevduatlarını grup şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş.’nin kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakatiyle bloke ettirmiştir.
- Grup şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş., anapara kısmı 32.500.000 TL ve 26.278.800 USD olan vadeli tasarruf mevduatlarını 3. Kişilerin (bayi şirketlerinin) kullanmış oldukları kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakatiyle bloke ettirmiştir.
- Grup şirketlerinden Tgrt Dijital TV Hizmetleri A.Ş., anapara kısmı 7.600.000 TL olan vadeli tasarruf mevduatlarını grup şirketlerinden İhlas Yayın Holding A.Ş.’nin kullanmış oldukları kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakatiyle bloke ettirmiştir.
- Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş., anapara kısmı 10.000.000 TL olan vadeli tasarruf mevduatlarını grup şirketlerinden İhlas Pazarlama A.Ş.’nin kullanmış oldukları kredilerin teminatı olarak, kendi muvafakatiyle bloke ettirmiştir.
- Grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.’nin, anapara kısmı 11.091.567 TL’lik vadeli tasarruf mevduatları ile 6.791.665 TL’lik vadesiz mevduatları üzerinde inşa etmekte olduğu Marmara Evleri - 3 projesi ile ilgili olarak bloke bulunmaktadır.
- Grup şirketlerinden Bisan Bisiklet Moped Oto. San. Tic. A.Ş.’nin vadeli hesapları üzerinde 14.000 TL’lik bloke bulunmaktadır.
- Grup şirketlerinden İhlas Madencilik A.Ş.’nin vadesiz hesapları üzerinde 102.856 TL’lik bloke bulunmaktadır.
- Grup şirketlerinden İhlas Holding A.Ş. – İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi-3 ile Emlak Konut G.Y.O. A.Ş.’nin Vakıfbank’ta bulunan 4.760.172 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 186.970 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.

e) 31.12.2012 tarihi itibariyle Grup ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Tutar (TL)
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	1.185.741
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	5.293.309
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar (*)	16.790.807
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	261.412

Grup, yukarıdaki tabloda sunulan aleyhine açılmış ve devam eden 16.790.807 TL tutarındaki davalarının 5.512.308 TL’lik kısmına karşılık ayırmış, kalan 4.457.114 TL’lik kısmına ise kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Not 24 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24.741.422	20.418.369

İş Kanunu’na göre Grup, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, ölen veya 25 yıl (kadınlar için 20 yıl) hizmetini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58, erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, 31.12.2012 tarihi itibariyle, her hizmet yılı için en fazla 3.034 TL (31.12.2011: 2.732 TL) ile sınırlı olmak üzere, bir aylık maaşa eşittir.

Diğer taraftan Basın Mesleğinde Çalışanlar Arasındaki Münasebetlerin Tanzimi Hakkındaki Kanun’a göre şirket bu kanuna tabi ve gazetecilik mesleğinde en az 5 yıl çalışmış her personeline herhangi bir sebep dolayısıyla iş akdinin feshi halinde kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat çalışılan her sene için 30 günlük ücret tutarı ile sınırlandırılmıştır. Basın personeli için hesaplanan kıdem tazminatında tavan uygulaması bulunmamaktadır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur. Basın, yayın, ambalaj ve matbaa işlerinde çalışanların erken emeklilik hakkı 1 Ekim 2008 tarihinden itibaren kaldırılmıştır.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
İskonto oranı	%3,81	%4,25
Ortalama kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı	%9	%14

Kıdem tazminatı karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
1 Ocak itibariyle karşılık	20.418.369	14.826.888
Yeni iktisaplardan gelen dönem başı karşılıklar	-	388.256
Ödemeler	(3.722.307)	(1.878.388)
Dönem içerisindeki artış/(azalış)	8.045.360	7.081.613
Dönem Sonu Bakiyesi	24.741.422	20.418.369

(*)Aktüeryal varsayımların değişmesinden dolayı değişen iskonto oranının kıdem tazminatı karşılık tutarına etkisi 845.541 TL’dir.

Not 25 – Emeklilik Planları

Not 24’te açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Not 26- Diğer Varlıklar ve Yükümlülükler

	31.12.2012	31.12.2011
Verilen Sipariş Avansları ⁽¹⁾	48.437.522	61.468.443
Devreden KDV ve Diğer KDV	62.610.253	42.933.933
İş Avansları	17.873.850	29.292.544
Gelecek Aylara Ait Giderler	2.172.930	3.339.111
Peşin Ödenmiş Vergi Alacakları	2.374.857	1.560.791
Gelir Tahakkukları	6.853	11.737
Personele Verilen Avanslar	9.576	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	133.485.841	138.606.559
Duran Varlık Alımı İçin Verilen Avanslar	12.126.013	9.460.277
Diğer	1.091.828	635.756
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	13.217.841	10.096.033

⁽¹⁾ Bu tutarın 39.097.659 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.

	31.12.2012	31.12.2011
Alınan Sipariş Avansları ⁽²⁾	121.853.469	57.609.900
Ertelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	9.257.157	3.947.833
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	8.095.073	9.022.732
Personele Borçlar	5.896.042	4.055.723
Tedaş Gecikme Zammı Borçları	1.394.756	1.450.424
Gelecek Aylara Ait Gelirler	392.335	292.767
Diğer	785.430	694.921
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	147.674.262	77.074.300
Alınan Sipariş Avansları ⁽²⁾	424.193.200	339.277.131
Ertelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	1.527.984	2.461.310
Tedaş Gecikme Zammı Borçları	464.919	1.933.898
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	-	25.351
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	426.186.103	343.697.690

⁽²⁾ Alınan sipariş avanslarının detayı aşağıdaki gibidir;

	Kısa Vadeli		Uzun Vadeli	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Alınan Sipariş Avansları (Marmara Evleri-3 Projesi Avansları) (Bkz. Not 41-a)	57.228.225	-	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Yalova-Çiftlikköy İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 41-a)	29.342.755	27.312.433	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-4 İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 41-a)	19.366.414	-	-	86.333.800
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-3 İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 41-a)	9.315.989	19.094.148	-	-
Alınan Sipariş Avansları (Kristalşehir Projesi Avansları) (Bkz. Not 41-a)	-	-	372.462.495	252.943.331
Alınan Sipariş Avansları (Bizimevler-5 İnşaat Projesi Avansları) (Bkz. Not 41-a)	-	-	51.730.705	-
Alınan Sipariş Avansları (Alınan Diğer İnşaat Avansları)	931.186	1.627.125	-	-
Alınan Diğer Sipariş Avansları	5.668.900	9.576.194	-	-
TOPLAM	121.853.469	57.609.900	424.193.200	339.277.131

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 27 –Özkaynaklar

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr nominal bedeldeki 79.040.000.000 (31.12.2011: 79.040.000.000) adet hisseden oluşmaktadır.

Holding'in, kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL'dir.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Holding'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31.12.2012		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 tarihinden sonra Holding ortaklarından Enver Ören vefat etmiş olup, ortaklık yapısı rapor tarihi itibariyle netleşmemiştir.

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

(*) Bilanço tarihinden sonra Holding ortaklarından Enver Ören vefat etmiş olup, imtiyazlı hisselerinin durumu rapor tarihi itibariyle netleşmemiştir.

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 belirlendiği 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.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Holding Yönetim Kurulu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlamak amacıyla Şirket Esas Sözleşmesi'nin tadili ile ilgili olarak 14.02.2013 tarihinde SPK'ya müracaat etmiş olup detaylı bilgi not 40'da sunulmuştur.

Diğer Sermaye Yedekleri

	31.12.2012	31.12.2011
Diğer Sermaye Yedekleri (*)	5.656.722	5.656.722

(*) Grup firmalarından İhlas Madencilik A.Ş. ile Bayındır Madencilik A.Ş.'nin birleşmesindeki sermaye azaltımı işleminden dolayı "Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı" farkı olarak ortaya çıkmıştır (Bkz. Not 3).

	31.12.2012	31.12.2011
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	-	-
Hisse Senetleri İhraç Primleri	7.925.000	7.925.000
Değer Artış Fonları (*)	66.957.602	47.408.610
Yabancı Para Çevrim Farkları	-	-

(*) Cari dönemde maddi duran varlıklarda 19.548.992 TL'lik değer artışı oluşmuştur.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Birinci tertip yedek akçe, toplamı yeniden değerlendirilmiş ödenmiş sermayenin %20 sine ulaşana kadar, yasal finansal tablolardaki net karın %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, yeniden değerlendirilmiş sermayenin %5'ini geçen temettü dağıtımlarının toplamı üzerinden %10 olarak ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

	31.12.2012	31.12.2011
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14.690.296	14.322.729
Yasal Yedekler	2.689.705	2.689.705
Statü Yedekleri	337.093	337.093
Özel Yedekler (*)	11.663.498	11.295.931

(*) Bu tutarın 10.991.758 TL'si 5811 Sayılı Varlıkların Ekonomiye Kazandırılması Hakkındaki Kanun kapsamında ödenen vergilerin karşılanması amacıyla ortaklar tarafından Grup firmalarına ödenen sermaye yedeklerinden, 671.740 TL'si de Türk Ticaret Kanunu'na göre bazı Grup firmalarının sermayesini yitirmemesi amacıyla ortakları tarafından ilgili firmalara ödenen sermaye yedeklerinden oluşmaktadır.

Diğer Yedekler

	31.12.2012	31.12.2011
Diğer Yedekler (azınlık payı hissesi alımı)	(18.767.431)	-

Diğer Yedeklerin hesap dönemleri itibariyle hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	-	-
Azınlık payı hisse alımları	(18.767.431)	-
Dönem sonu bakiyesi	(18.767.431)	-

Grup firmalarından İhlas Pazarlama A.Ş. ve İhlas İnşaat Holding A.Ş. 26.11.2012 tarihinde bağımsız bir denetim firmasının 30.09.2011 tarihli veriler esas alınarak, "İndirgenmiş Nakit Akışları Analizi Yöntemi"ne göre hazırlanan raporu dikkate alınarak, grup dışındaki şahıslardan, grup firmalarından İhlas Yapı Turizm ve Sağlık

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

A.Ş.'de sahip olduğu hisselerinden, %26'sına isabet eden 820.000 TL nominal değerli hisselerini toplam 19.448.370 TL bedelle iktisap etmiştir.

Söz konusu alım işlemi, UMS 27 kapsamında kontrol değişimine yol açmadığından ortaklarla yapılan işlem niteliğinde olup azınlık payı hissesi alımı niteliğindedir. Grup'un İktisap edilen net varlıkların gerçeğe uygun değerinde iktisap oranına düşen pay olan 680.939 TL ile Grup'un iktisap tutarı (satın alma bedeli) olan 19.448.370 TL arasındaki fark 18.767.431 TL olup, özkaynaklar altında diğer yedeklerde muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu işlemin Grup'un ana ortaklığına ait özkaynaklarına negatif etkisi 18.767.431 TL olmuştur. Kontrol gücü olmayan paylar, bu işlem sonucunda 680.939 TL azalmıştır. Söz konusu işlemin Grup'un nakit akışlarına 19.448.370 TL tutarında negatif etkisi olmuştur.

Geçmiş Yıllar Kar/Zararları

1 Ocak 2008 tarihine kadar geçerli olan uygulama uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer almaktaydı. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilmekteydi.

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların:

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farklarıyla",

- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla"

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

(*) Geçmiş Yıllar Kar/Zararlarına ilişkin dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	
	31.12.2012	31.12.2011
Dönem başı bakiye	66.968.513	27.665.009
Önceki dönem kar/zararı	(85.377.003)	35.889.313
İşletme birleşmeleri ve etkin pay değişimleri	4.247.874	3.517.277
Yasal yedeklere transfer	-	(103.086)
Dönem sonu bakiye	(14.160.616)	66.968.513

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Azınlık Payları

	31.12.2012	31.12.2011
Dönem başı bakiye	268.677.788	293.955.245
Azınlık payı sermaye ödemesi	1.125.000	4.267.625
Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı (*)	-	2.199.836
İşletme birleşmeleri, yeni iktisaplar ve etkin pay değişimleri	(2.225.555)	(10.279.687)
Değer artış fonlarındaki artış	23.630	-
Azınlık payı hisse alımları	(680.939)	-
Ana ortaklık dışı kar/zarar	4.834.193	(21.465.231)
Dönem sonu bakiyesi	271.754.117	268.677.788

(*) Grup firmalarından İhlas Madencilik A.Ş. ile Bayındır Madencilik A.Ş.’nin birleşmesindeki sermaye azaltımı işleminden dolayı “Birleşmeye ilişkin ilave özsermaye katkısı” farkı olarak ortaya çıkmıştır (Bkz. Not 3).

SPK’nın 2010/4 sayılı Haftalık Bülteninde açıklanan, 27.01.2010 tarih ve 02/51sayılı ilke kararı ile, “Payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, Seri: IV, No: 27 sayılı “Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği”nde yer alan hükümler, ortaklıkların esas sözleşmesinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.” Buna göre Şirket’in birinci temettü tutarı, hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıllar zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın %20’sinden az olamaz.

Ayrıca, 01.01.2008 tarihinden geçerli olmak üzere birinci temettü tutarının, Holding’in mevcut ödenmiş / çıkarılmış sermayesinin %5’inden az olması durumunda, söz konusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilir. Buna göre Holding’in UMS/UFRS’ye göre ve yasal kayıtlara göre hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıllar zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir kar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Buna göre Holding’in UMS/UFRS’ye göre ve yasal kayıtlarına göre dağıtılabilir karı bulunmamaktadır;

	UMS/UFRS’ye göre	Yasal kayıtlara göre (solo)
Dönem karı (azınlık payı hariç)	(39.428.245)	10.561.433
Ödenecek vergiler	(14.887.377)	(1.583.855)
Net dönem karı/(zararı)	(54.315.622)	8.977.578
Geçmiş yıllar zararları	(14.160.616)	(22.136.404)
Birinci tertip yasal yedek	-	-
Net dağıtılabilir dönem karı	-	-

İhlas Holding A.Ş.**31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)**Not 28 – Satışlar ve Satışların Maliyeti**

A)

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Yurtiçi Satışlar	612.915.180	620.717.949
Yurtdışı Satışlar	46.253.454	41.232.697
Diğer Satışlar	2.179.625	3.170.239
Toplam Brüt Satışlar	661.348.259	665.120.885
Satış İndirimleri (-)	(9.450.351)	(8.256.401)
Net Satışlar	651.897.908	656.864.484
Satışların Maliyeti (-)	(544.575.289)	(577.132.972)
BRÜT SATIŞ KARI	107.322.619	79.731.512

Holding’in satışların maliyeti tablosu aşağıda sunulmuştur;

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Hammadde, Malzeme ve Ticari Mallar Maliyeti	(536.709.930)	(559.350.951)
Direkt İşçilik Giderleri	(25.492.830)	(21.627.290)
Genel Üretim Giderleri	(23.786.786)	(19.077.779)
Satılan Hizmet Maliyeti	(130.350.078)	(114.476.364)
Grupiçi Eleminasyonları	171.764.335	137.399.412
Satışların Maliyeti	(544.575.289)	(577.132.972)

B) Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler: Yoktur (01.01-31.12.2011: Yoktur).

Not 29 – Faaliyet Giderleri

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(22.725.866)	(23.666.273)
Genel Yönetim Giderleri	(100.357.209)	(100.889.623)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(1.331.728)	(1.122.387)
Faaliyet Giderleri Toplamı	(124.414.803)	(125.678.283)

Not 30 – Niteliklerine Göre Giderler

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:	(22.725.866)	(23.666.273)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(8.741.338)	(7.520.387)
Reklam ve promosyon giderleri	(5.877.631)	(6.009.353)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(3.896.430)	(3.534.747)
Garanti giderleri	(1.023.468)	(941.938)
Dağıtım ve nakliye giderleri	(743.892)	(1.217.131)
Seyahat ve konaklama giderleri	(879.645)	(1.144.780)
Amortisman ve itfa giderleri	(15.548)	(81.478)
Diğer çeşitli giderler	(1.547.914)	(3.216.459)
Genel Yönetim Giderleri	(100.357.209)	(100.889.623)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(45.380.949)	(36.793.739)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(14.225.837)	(14.579.538)
Amortisman ve itfa giderleri	(8.289.904)	(10.156.001)
Vergi, resim ve harçlar	(2.921.338)	(2.254.258)
Diğer çeşitli giderler (*)	(29.539.181)	(37.106.087)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(1.331.728)	(1,122,387)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(925.227)	(866.845)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(17.093)	(27.939)
Diğer çeşitli giderler	(389.408)	(227.603)

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

(*) Genel yönetim giderleri içinde yer alan diğer çeşitli giderlerin detayı şöyledir;

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Şüpheli alacak karşılık giderleri	(6.089.130)	(17.022.405)
Diğer karşılık giderleri	(7.663.657)	(5.545.001)
Ödenen zarar, ziyan ve tazminatlar	(3.109.884)	(1.879.001)
Kira giderleri	(1.662.967)	(1.064.327)
Seyahat ve konaklama giderleri	(1.632.072)	(1.286.407)
Banka masrafları	(1.551.611)	(1.994.402)
Kırtasiye giderleri	(1.453.145)	(993.223)
Sigorta ve bakım onarım giderleri	(1.173.768)	(783.574)
Tanıtım giderleri	(1.040.275)	(522.389)
Tapu, dava ve icra giderleri	(267.846)	(1.137.382)
Sermaye artırım giderleri	-	(1.492.705)
Diğer	(3.894.826)	(3.385.271)
Toplam	(29.539.181)	(37.106.087)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	31.12.2012	31.12.2011
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:	(8.741.338)	(7.520.387)
Brüt ücret giderleri (Net maaşlar ve kesintileri)	(8.381.842)	(7.232.263)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(174.316)	(27.141)
Diğer	(185.180)	(260.983)
Genel Yönetim Giderleri	(45.380.949)	(36.793.739)
Brüt ücret giderleri (Net maaşlar ve kesintileri)	(39.352.047)	(28.926.702)
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	(5.226.575)	(7.022.712)
Diğer	(802.327)	(844.325)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(925.227)	(866.845)
Brüt ücret giderleri (Net maaşlar ve kesintileri)	(925.227)	(866.845)

Amortisman ve itfa payı giderleri

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Üretim maliyetleri	(11.165.047)	(6.290.290)
Genel yönetim giderleri	(8.289.904)	(10.156.001)
Satış ve dağıtım giderleri	(15.548)	(81.478)
Diğer faaliyet giderleri	(171.771)	(210.000)
Toplam amortisman ve itfa payı giderleri	(19.642.270)	(16.737.769)

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)**Not 31- Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler**

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Diğer gelirler:	102.310.457	31.579.007
Finansal yatırımlar değer artış gelirleri	79.883.367	5.130.256
Kira gelirleri	4.275.023	3.421.947
Finansal yatırımlar satış karları	3.544.215	-
Sabit kıymetler satış karları	2.634.216	7.449.725
Konusu kalmayan karşılıklar-şüpheli ticari alacak karşılıkları	5.848.416	1.997.118
Konusu kalmayan karşılıklar-iş avansı karşılıkları	1.494.310	1.552.560
Konusu kalmayan karşılıklar-kıdem tazminatı karşılıkları	618.624	390.038
Konusu kalmayan karşılıklar-dava karşılıkları	566.496	612.334
Önceki dönem garanti karşılığı iptali	270.812	2.033.681
Konusu kalmayan karşılıklar-sözleşmeden doğan karşılıklar	250.000	750.000
Konusu kalmayan elektrik borcu	-	2.591.167
Konusu kalmayan karşılıklar-diğer karşılıklar	430.630	1.468.686
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları	-	751.728
Diğer	2.494.348	3.429.767

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Diğer giderler:	(31.577.792)	(67.708.491)
Finansal yatırımlar değer düşüklük karşılıkları	(15.009.773)	(49.841.115)
Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu fon alacağı karşılığı (*)	(4.909.671)	-
Finansal yatırımlar satış zararları	(4.186.933)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklük karşılığı	(2.405.558)	(525.511)
Dava karşılıkları	(1.794.807)	(2.887.417)
Komisyon giderleri	(401.411)	(329.812)
6111 sayılı kanun kapsamında vergi giderleri	(353.840)	(6.771.253)
Çalışılmayan kısım gider ve zararları	(171.771)	(210.000)
Vergi ve gecikme faizleri	(79.036)	(58.412)
Sabit kıymetler satış zararları	(118)	(2.541.805)
Garanti karşılıkları	-	(963.314)
Diğer karşılık giderleri	-	(271.450)
Diğer	(2.264.874)	(3.308.402)

(*)Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun 13.12.2012 tarih, 2012/336 sayılı kararı ile Grup'un Yurtbank A.Ş.'nin TMSF'ye devredilmeden önceki dönemlerine ait, nezdindeki Grup hesabı ile ilgili bazı işlemlerin fon alacağı sayılmasından kaynaklanan karşılık gideridir.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Not 32 - Finansal Gelirler

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Finansal gelirler:	99.184.233	86.124.901
Faiz gelirleri	41.195.329	40.991.153
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansal gelir	31.805.863	22.375.393
Kur farkı gelirleri	24.911.548	21.153.093
Menkul kıymet satış karları	615.691	837.108
Diğer finansal gelirler	655.802	768.154

Not 33 - Finansal Giderler

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Finansal giderler:	(187.708.639)	(125.750.620)
Faiz giderleri	(137.419.394)	(67.911.559)
Kur farkı giderleri	(22.845.207)	(32.452.370)
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansal gider	(21.674.657)	(22.756.614)
Menkul kıymet satış zararları	(17.476)	(4.354)
Diğer finansal giderler	(5.751.905)	(2.625.723)

Not 34 – Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Cari dönemde, geçmiş dönemlerde uzun vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırılan Tasfiye Halinde İhlas Barter A.Ş., İhlas Zahav Otomotiv A.Ş., İhlas Holding – İhlas Yapı Ortak Girişimi-2 ve İhlas Enerji Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş. firmalarının faaliyetleri sona ermiştir.

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Durdurulan Faaliyetlerden Kar/Zararlar	(130.418)	-

Not 35 - 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 (temettüleri) 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 iştirakten 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.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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

31 Aralık 2012 sonu itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir :

	31.12.2012	31.12.2011
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	4.660.178	671.495
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	7.524.813	3.717.715
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(2.864.635)	(3.046.220)

Gelir tablosu	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(7.524.813)	(3.717.715)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(7.362.564)	18.517.367
Gelir tablosuna yansıtılmış vergi	(14.887.377)	14.799.652

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012		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	(65.875.142)	(13.175.028)	(71.690.642)	(14.338.128)
Finansal yatırımlar değer artışları	(30.845.558)	(6.169.112)	(1.411.329)	(282.266)
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(23.505.748)	(4.701.150)	(38.242.228)	(7.648.446)
Değer artış fonuyla (DAF) ilişkilendirilmiş maddi duran varlıklar değer artışları	(19.378.363)	(3.875.673)	(14.387.702)	(2.877.540)
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	(6.184.566)	(1.236.913)	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(453.021)	(90.604)	(178.473)	(35.695)
Brüt ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(146.242.398)	(29.248.480)	(125.910.374)	(25.182.075)

İhlas Holding A.Ş.**31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

	31.12.2012		31.12.2011	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Ticari alacaklar ve verilen sipariş avansları reeskontları	106.525.532	21.305.106	112.327.535	22.465.507
Şüpheli ticari alacaklar karşılıkları	62.808.338	12.561.668	62.296.209	12.459.242
Kıdem tazminatları karşılıkları	24.431.654	4.886.331	20.199.812	4.039.962
Finansal borçlar faiz tahakkukları	23.559.827	4.711.965	-	-
Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	16.370.576	3.274.115	37.656.891	7.531.378
Maddi duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	11.552.482	2.310.496	10.549.638	2.109.928
İş avansları karşılıkları	8.036.577	1.607.315	6.213.238	1.242.648
Stok değer düşüklüğü karşılıkları	3.695.344	739.069	8.862.908	1.772.582
Finansal yatırımların değer düşüklük karşılıkları	2.420.063	484.013	37.720.088	7.544.018
Yatırım indirimi (Ar-ge indirimi)	1.878.939	375.788	-	-
Ödenmeyen SGK tahakkukları	1.675.368	335.074	296.193	59.239
Garanti ve dava karşılıkları	792.253	158.451	1.121.784	224.357
Gelecek aylara ait giderler karşılıkları	551.488	110.298	726.962	145.391
İndirilmemiş mali zararlar	76.689.107	15.337.821	64.486.041	12.897.208
Brüt ertelenmiş vergi varlıkları	340.987.548	68.197.510	362.457.299	72.491.460
Net ertelenmiş vergi varlıkları/(borçları)	194.745.150	38.949.030	236.546.925	47.309.385

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyesi	47.309.385	28.730.758
Yeni iktisaplardan gelen dönem başı ertelenmiş vergi geliri/gideri	342	61.260
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(7.362.564)	18.517.367
DAF ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(998.133)	-
Dönem sonu bakiyesi	38.949.030	47.309.385

Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait UMS 12 “Gelir Vergileri” standardı uyarınca hazırlanan konsolide finansal tablolarda 76.689.107 TL (31.12.2011: 64.486.041 TL) tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

Söz konusu mali zararların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
2012	-	10.282.349
2013	8.335.478	7.193.106
2014	5.785.208	7.516.169
2015	15.847.511	11.117.343
2016	24.531.620	28.377.074
2017	22.189.290	-
Toplam	76.689.107	64.486.041

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Ertelenen vergi varlıkları tüm indirilebilir geçici farklar için yararlanılabilecek düzeyde mali karın oluşması muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara yansıtılmıştır. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle ertelenen vergi varlığı hesaplanmayan ancak takip eden dönemlerde tekrar gözden geçirilecek olan mahsup edilebilecek mali zararlar 77.679.781 TL (31.12.2011: 39.259.251 TL) olup, vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2012	31.12.2011
2012	-	12.801.882
2013	10.224.919	10.810.301
2014	6.322.249	4.513.101
2015	954.679	6.570.534
2016	4.045.950	4.563.433
2017	56.131.984	-
Toplam	77.679.781	39.259.251

Not 36 - Hisse Başına Kazanç

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

Holding'in 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir;

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç:		
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	(54.315.622)	(85.377.003)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	63.188.571.429
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (Kr):	(0,069)	(0,135)
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	63.188.571.429
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına kazanç (Kr):	(0,000)	-
Hisse başına kazanç:		
Net dönem karı/(zararı)	(49.481.429)	(106.842.234)
Azınlık paylarına ait net dönem karı/(zararı)	4.834.193	(21.465.231)
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	(54.315.622)	(85.377.003)
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	79.040.000.000	63.188.571.429
Hisse başına kazanç (Kr)	(0,069)	(0,135)

İhlas Holding A.Ş.**31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)**Not 37 – İlişkili Taraf Açıklamaları**

a)

	Ticari Alacaklar		Ticari Borçlar	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	753.623	351.136	11.104	-
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	92.286	345.073	-	-
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnş. ve Tic. A.Ş.	31.479	30.378	-	-
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	11.915	9.052	158	-
İhlas Net Ltd. Şti.	11.015	-	151.757	119.846
Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.464	6.968	-	-
İhlas Genel Antrepo Nakliyat ve Tic.A.Ş.	1.058	134	171.285	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	908.840	750.806	334.304	202.779

Ortaklar	Diğer Borçlar	
	31.12.2012	31.12.2011
-Ömer Faruk Demir	250.000	-
-Fevzi Darende	150.000	-
-M. Fatih Soslu	115.000	-
-Ali Tubay Gölbaşı	12.400	-
-Ceyhan Aral	1.937	67.358
-Osman Nuri Osmanağaoğlu	-	1.000
-Diğer	118	118
TOPLAM	529.455	68.476

b)

Yapılan Alışlar	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
İhlas Genel Antrepo Nak. ve Tic.A.Ş.	1.555.185	710.096
İhlas Net Ltd. Şti.	320.138	331.391
Detes Maden En. ve Çevre Tek. Sis. Ltd. Şti.	-	410
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	3.400	-
Toplam	1.878.723	1.041.897

Yapılan Satışlar	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	260.414	179.686
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	43.147	82.581
İhlas Genel Antrepo Nak. ve Tic.A.Ş.	28.689	3.776
İhlas Net Ltd. Şti.	3.018	1.920
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.958	-
Toplam	337.226	267.963

Kesilen Faiz Faturaları	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	41.526	36.045
İhlas Oxford Mortgage İnş. ve Tic. A.Ş.	3.409	3.102
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	1.485	1.777
Kia-İhlas Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş.	834	765
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	959	285
İhlas Net Ltd. Şti.	472	-
Toplam	48.685	41.974

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

Maddi Duran Varlık Alışları	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	4.088	1.424
Toplam	4.088	1.424

Kesilen Kira Faturaları	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Tasfiye Halinde İhlas Finans Kurumu A.Ş.	203.603	169.023
İhlas Dış Ticaret A.Ş.	8.354	7.680
İhlas İletişim Hizmetleri A.Ş.	7.140	5.939
Tasfiye Halinde İhlas Oxford Mortgage İnş. ve Tic. A.Ş.	1.044	960
İhlas Enerji Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.	-	2.244
Detes Maden En. ve Çevre Tek. Sis. Ltd. Şti.	-	2.244
İhlas Zahav Otomotiv A.Ş.	-	1.566
Bur-yal Bursa Yalova Enerji Dağıtım Ltd. Şti.	-	960
İhlas Kimya San. Ltd. Şti.	-	900
Tasfiye Halinde İhlas Barter A.Ş.	-	713
İhlas Net Ltd. Şti.	3.570	164
Toplam	223.711	192.393

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.

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

Kilit personele 01.01-31.12.2012 döneminde sağlanan kısa vadeli toplam fayda 5.884.594 TL (01.01-31.12.2011: 4.830.173 TL), işten çıkarma halinde sağlanan ve/veya sağlanacak toplam fayda ise 2.256.905 TL (01.01-31.12.2011: 1.569.077 TL)'dir.

Not 38 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

	31.12.2012	31.12.2011
A. Döviz cinsinden varlıklar	129.680.791	85.661.542
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	208.327.896	243.042.225
Net döviz pozisyonu (A-B)	(78.647.105)	(157.380.683)

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
31.12.2012						
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	5.846.302	1.564.718	1.299.926	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	115.764.553	64.509.144	326.393	1.482	33	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	8.026.102	612.055	2.948.543		0	46.667
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	129.636.957	66.685.917	4.574.862	1.482	33	46.667
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	43.834	24.590	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	43.834	24.590	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	129.680.791	66.710.507	4.574.862	1.482	33	46.667
10. Ticari Borçlar	44.020.245	4.624.472	15.190.366	12.128	7.888	26.700
11. Finansal Yükümlülükler	136.520.565	58.559.201	13.663.704	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.827.598	1.004.778	15.512	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	182.368.408	64.188.451	28.869.582	12.128	7.888	26.700
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	25.959.488	10.788.876	2.860.585	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	25.959.488	10.788.876	2.860.585	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	208.327.896	74.977.327	31.730.167	12.128	7.888	26.700
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(78.647.105)	(8.266.820)	(27.155.305)	(10.646)	(7.855)	19.967
Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(84.889.443)	(7.898.687)	(30.088.336)	(10.646)	(7.855)	(26.700)
Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	46.751.357	17.553.100	6.636.449	-	-	-
26. İthalat	79.640.256	23.857.919	15.813.206	-	4.931	-

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU						
31.12.2011						
	TL Karşılığı	USD	AVRO	CHF	GBP	SEK
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 Yükümlükler (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	-

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

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 39 – Finansal Araçlar

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan finansal borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde sağlayarak karını ve piyasa değerini artırmayı hedeflemektedir.

Grup’un sermaye yapısı Not 8 ve Not 9’da açıklanan kredileri içeren borçlar ile Not 27’de açıklanan ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, hisse senedi ihraç primleri, değer artış fonları, kısıtlanmış kar yedekleri ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu’nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu’nun değerlendirmesine sunar. Grup, sermaye çeşitlendirmesini üst yönetim ve Yönetim Kurulu’nun değerlendirmelerine dayanarak sermaye çeşitlendirmesini yeni finansal borç edinilmesi, mevcut olan finansal borçların geri ödenmesi ve/veya sermaye artışına gidilmesi yolu ile optimal duruma getirmektedir.

Grup, sermaye yeterliliğini net finansal borç / özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net finansal borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal borç tutarından (konsolide finansal durum tablosunda (konsolide bilançoda) gösterilen kredileri ve diğer finansal yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31.12.2012	31.12.2011
Finansal borçlar toplamı (Not 8 ve Not 9)	489.809.041	478.028.180
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(97.590.105)	(78.505.615)
Net finansal borç	392.218.936	399.522.565
Özkaynak toplamı	1.070.140.068	1.115.982.359
Net finansal borç/ özkaynak oranı	%37	%36

b) Önemli muhasebe politikaları

Grup’un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı “Önemli Muhasebe Politikaları Özeti” dipnotunda yer alan “Finansal Araçlar” kısmında açıklanmaktadır.

c) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Hali hazırda Grup genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Grup’un önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Grup yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir. Kurumsal bir risk yönetimi modeli oluşturulması hedeflenmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.

d) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre ve değişken ve sabit faiz oranlı olarak dağılımları Grup yönetimi tarafından takip edilmektedir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Grup, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilir bir türev enstrümanı bulunmamaktadır. Grup tarafından ileriye dönük hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş verme-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilmekte ve hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtmaya çalışmaktadır.

Kur riski yönetimi:

Grup’un gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

Grup’un döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıda açıklanmaktadır:

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle TL, USD ve AVRO ve diğer döviz cinsleri karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net karı/zararı cari dönemde 7.864.711 TL (31 Aralık 2011: 15.738.068 TL) daha düşük / yüksek olacaktı. Grup’un, kur riski ve döviz yükümlülüğünü hedge etme durumu, 38 no.’lu dipnotta ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	31.12.2012		31.12.2011	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	(1.473.643)	1.473.643	(8.882.730)	8.882.730
2- USD riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	(1.473.643)	1.473.643	(8.882.730)	8.882.730
AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	(6.386.114)	6.386.114	(6.853.419)	6.853.419
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- AVRO Net Etki (4+5)	(6.386.114)	6.386.114	(6.853.419)	6.853.419
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(4.954)	4.954	(1.919)	1.919
8- Diğ.döv. kuru riskinden korunan kısım(-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(4.954)	4.954	(1.919)	1.919
TOPLAM (3+6+9)	(7.864.711)	7.864.711	(15.738.068)	15.738.068

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Faiz oranı riski yönetimi:

Grup, sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Grup'un, yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 6,7 ve 8 no.'lu dipnotlarda ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31.12.2012	31.12.2011
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtıcı varlıklar	9.267.532	11.859.362
	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	222.263.446	304.484.754
Finansal yükümlülükler		308.688.381	388.141.578
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		-	-
Finansal yükümlülükler		181.120.660	89.886.602

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla faiz baz puanı 100 puan değişseydi, yani faiz oranları %1 değişseydi, ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, sabit ve değişken faizli finansal araçlardaki faiz değişiminden dolayı net faiz gideri/geliri ortaya çıkmış olacaktı ve bu durumda vergi öncesi dönem net karı/zararı cari dönemde 764.027 TL (31 Aralık 2011: 982.857 TL) daha az/fazla olacaktı.

Grup'un faiz oranına duyarlılığı aşağıdaki gibidir:

Faiz Oranı Duyarlılık Analizi Tablosu				
	31.12.2012		31.12.2011	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması	Baz Puanın Artması	Baz Puanın Azalması
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:				
TL	(314.137)	314.137	216.763	(216.763)
USD	(388.417)	388.417	(730.933)	730.933
AVRO	(61.473)	61.473	(468.687)	468.687
Sabit Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	(764.027)	764.027	(982.857)	982.857
Baz puan değişiminin 100 (%1) olması halinde:				
TL	-	-	-	-
USD	-	-	-	-
AVRO	-	-	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçların Toplam Etkisi	-	-	-	-
TOPLAM	(764.027)	764.027	(982.857)	982.857

e) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Grup'un kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Finansal durum tablosunda (bilançoda) gösterilen tutar Grup yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31.12.2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	908.840	696.213.462	-	2.099.802	256.987.341	193.245.080
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	570.603	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	908.840	661.697.818	-	2.099.802	256.987.341	193.245.080
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	2.488.055	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	32.027.589	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	502.359	117.459.726	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(502.359)	(85.432.137)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların teminatının ve/veya vadesinin kısa olması nedeniyle gelecekte de değer düşüklüğüne uğraması beklenmemektedir.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

31.12.2012 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-

(4) 31.12.2012 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Ayrılan Karşılık
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.051.272	(105.127)
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	43.394.769	(15.155.072)
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	5.039.172	(2.875.282)
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	39.949.921	(39.272.064)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	28.526.951	(28.526.951)
TOPLAM	117.962.085	(85.934.496)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

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) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

31.12.2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	750.806	709.591.594	-	3.609.287	334.051.641	95.515.612
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.816.308	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	750.806	669.676.377	-	3.609.287	334.051.641	6.334.413
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	4.900.246	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (4)	-	35.014.971	-	-	-	89.181.199
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	119.151.655	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(84.136.684)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	125.637.555
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(36.456.356)
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların teminatının ve/veya vadesinin kısa olması nedeniyle gelecekte de değer düşüklüğüne uğraması beklenmemektedir.

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

31.12.2011 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar		
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-

(4) 31.12.2011 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar	
	Vadesi Geçmiş Tutar	Ayrılan Karşılık
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	972.182	(97.218)
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	38.150.887	(7.684.192)
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	5.505.489	(2.428.836)
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	51.252.670	(50.656.011)
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	23.270.427	(23.270.427)
TOPLAM	119.151.655	(84.136.684)
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

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) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

f) Likidite riski yönetimi

Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Sözleşme Uyarınca Vadeler	31.12.2012				
	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	442.809.649	456.560.886	139.872.920	242.092.814	74.595.152
Banka Kredileri	302.659.246	313.734.309	71.357.732	172.514.293	69.862.284
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	6.029.135	6.029.135	631.480	1.748.895	3.648.760
Ticari Borçlar (*)	113.103.470	115.779.643	67.757.744	47.452.791	569.108
Diğer Borç ve Yükümlülükler (**)	21.017.798	21.017.799	125.964	20.376.835	515.000
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	925.900.376	990.031.548	48.448.040	445.031.148	496.552.360
Banka Kredileri	181.120.660	181.120.660		181.120.660	
Ticari Borçlar (***)	180.292.687	194.073.498	27.349.585	166.723.913	-
Alınan Sipariş Avansları	546.046.667	596.397.029	2.723.516	97.121.153	496.552.360
Diğer Borç ve Yükümlülükler	18.440.362	18.440.361	18.374.939	65.422	-

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Giriş ve Çıktıları Toplamı		3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
	Defter Değeri				
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-

(*) TTK gereği senet, iki taraf arasında yapılan bir akit olduğunda borç senetleri bu grupta izlenmiş olup, grup içi eliminasyonlar dikkate alınmıştır.

(**) Kanuni ödeme süreleri olan yükümlülükler bu grupta izlenmiştir; vergi karşılıkları, taksite bağlanan vergi, ödenecek vergi ve sosyal güvenlik kesintileri gibi.

(***) Bu grupta satıcılar ve diğer ticari borçlar izlenmiş olup, grup içi eliminasyonlar dikkate alınmıştır.

Sözleşme Uyarınca Vadeler	31.12.2011				
	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	500.380.138	513.151.532	84.745.734	372.109.741	56.296.057
Banka Kredileri	380.756.039	390.008.724	49.230.924	288.826.475	51.951.325
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	7.385.539	7.385.538	1.113.982	2.599.352	3.672.204
Ticari Borçlar (*)	96.745.102	100.263.811	34.251.811	65.339.472	672.528
Diğer Borç ve Yükümlülükler (**)	15.493.458	15.493.459	149.017	15.344.442	-
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	608.911.431	680.417.809	64.005.596	240.302.166	376.110.047
Banka Kredileri	89.886.602	89.886.602	-	89.886.602	-
Ticari Borçlar (***)	107.496.096	113.716.304	48.839.127	64.877.177	-
Alınan Sipariş Avansları	396.887.031	462.173.201	834.515	85.228.639	376.110.047
Diğer Borç ve Yükümlülükler	14.641.702	14.641.702	14.331.954	309.748	-
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca/Beklenen Nakit Giriş ve Çıktıları Toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-
Türev Nakit Çıktıları	-	-	-	-	-

(*) TTK gereği senet, iki taraf arasında yapılan bir akit olduğunda borç senetleri bu grupta izlenmiş olup, grup içi eliminasyonlar dikkate alınmıştır.

(**) Kanuni ödeme süreleri olan yükümlülükler bu grupta izlenmiştir; vergi karşılıkları, taksite bağlanan vergi, ödenecek vergi ve sosyal güvenlik kesintileri gibi.

(***) Bu grupta satıcılar ve diğer ticari borçlar izlenmiş olup, grup içi eliminasyonlar dikkate alınmıştır.

g) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Finansal riskten korunma amacına dönük olarak Grup'un, opsiyon işlemleri ve kur riskini yönetme dışında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır. Grup, döviz ve/veya faiz oranı (sabit ve değişken) riskinden korunmak amacıyla swap işlemi yapmamaktadır. Grup'un herhangi bir opsiyon işlemleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Not 40- Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Esas sözleşme değişikliği için SPK’ya müracaat edilmesi

Şirket Yönetim Kurulu’nun, 13.02.2013 tarih, 2013/05 sayılı kararı ile, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum sağlamak amacıyla Şirket Esas Sözleşmesi'nin 3. (Maksat ve Mevzuu), 4. (Şirketin Merkez ve Şubeleri), 6. (Sermaye), 8. (Hisse Senetlerinin Devri), 9. (İmtiyazlar), 12. (Yönetim Kurulu Toplantıları ile Toplantı ve Karar Nisabı), 13. (Yönetim Kurulunun Görevleri ve Temsil İlزام), 15. (Murakıplar), 16. (Murakıpların Vazifesi), 17. (Murakıpların Ücreti), 18. (Genel Kurul), 19. (Toplantı Yeri), 20. (Toplantıda Komiser Bulunması), 23. (Oydan Mahrumiyet), 24. (Vekil Tayini), 26. (Oyların Kullanma Şekli), 28. (Senelik Raporlar), 30. (Karın Dağıtım), 31. (Karın Dağıtım Tarihi), 35. (Sermaye Piyasası Araçları) maddelerinin tadili ile ilgili olarak 14.02.2013 tarihinde SPK’ya müracaat edilmiştir.

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

Finansal tabloların onaylanması

31.12.2012 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 08 Mart 2013 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Holding’in ortakları veya başka taraflarca finansal tabloların yayınlanması sonrası, finansal tabloları değiştirme gücüne yalnızca Holding genel kurulu sahiptir.

Ortaklık yapısındaki ve imtiyazlardaki değişiklikler

Holding’in ortaklarından yönetim kurulu başkanı Enver Ören’in vefatı nedeniyle, ortaklık yapısında ve imtiyazlı hisselerde değişiklik olmuş olup, yeni ortaklık yapısı ve imtiyazlı hisseler rapor tarihi itibariyle netleşmemiştir.

Yönetim kurulunda değişiklikler

Grup’un yönetim kurulu üyelerinde değişiklikler olmuştur.

Not 41- Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

a) Devam Eden İnşaat Projelerine İlişkin Açıklamalar

04.07.2008 ve 02.01.2009 tarihlerinde yapılan özel durum açıklamalarına göre, Holding ile grup şirketlerinden İhlas Motor A.Ş. bir adet kat karşılığı inşaat sözleşmesi imzalamıştır. İmzalanan sözleşmeye göre, Holding, Yalova ili, Çiftlikköy ilçesinde sahip olduğu 132,6 dönümlük arsası üzerine, İhlas Motor A.Ş. tarafından, Holding’in onaylayacağı taslak projeye uygun olarak "Otomotiv Üretim Fabrikası" ile Holding’in Yalova ili, Çiftlikköy ilçesinde sahip olduğu 48,5 dönümlük arazisi üzerine 300 konutluk bir site inşa edilecektir. İnşa edilen otomotiv fabrikası binasının mülkiyeti Holding’de kalacak olup, Holding bu inşaat ile ilgili herhangi bir harcamada bulunmayacaktır. Fabrika binası inşaatına karşılık, inşa edilecek 300 konutluk site arsasının mülkiyeti İhlas Motor A.Ş.'ye verilecek olup, bu arsanın üzerinde inşa edilecek konutların 277 adedinin tasarrufu İhlas Motor A.Ş.'ye ait olacak, 23 adedi de Holding’in mülkiyetinde olacaktır. Fabrika binası inşaatı 2011 yılında tamamlanarak Holding’e teslim edilmiştir. Konut projesinin 31.12.2012 tarihi itibariyle %71’i inşa edilmiş olup, dairelerin %95’ine tekabül eden 284 adedi avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır. Bu projenin 2013 yılı sonuna kadar tamamlanması beklenmektedir.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait 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, İspartakule 2'nci Bölge 1'nci kısım 548 Ada, 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi (BİZİMEVLER-3) ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini, Holding'in %10, grup şirketlerinden İhlas Yayın Holding A.Ş.'nin %45 ve İhlas Pazarlama A.Ş.'nin %45 oranında ortak olduğu İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yayın Holding A.Ş. - İhlas Pazarlama A.Ş. Ortak Girişimi'ne devretmiştir. Bu projede, toplam 85.700 metrekare konut inşaat alanı bulunmaktadır. Toplam 680 adet daire ve 1 adet işyerinden oluşan bu proje 2011 yılında tamamlanmış olup, projedeki toplam dairelerin 583 adedi ve 1 adet işyeri faturalanarak müşterilerine teslim edilmiştir. Bilanço tarihi itibariyle 97 adet daire stoku kalmıştır.

24.12.2009 tarihinde yapılan özel durum açıklamasına göre, Emlak Pazarlama İnşaat Proje Yönetimi ve Ticaret A.Ş. İstanbul, Bahçeşehir, İspartakule 2'nci Bölge 3'ncü kısım 543 Ada 1 Parseldeki arsa üzerinde, imzalamış olduğu arsa karşılığı gelir paylaşımı inşaatı işi (BİZİMEVLER-4) ile ilgili sözleşmedeki hak ve yükümlülüklerini, Holding'in %10 ve grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'nin %90 oranında ortak olduğu İhlas Holding A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Ortak Girişimi - 3'e devretmiştir. Bu projede, toplam 131.998 metrekare konut inşaat alanı ve 26.545 metrekare işyeri inşaat alanı bulunmaktadır. Toplam 762 adet daire ve 100 adet işyerinden oluşan bu proje 2012 yılında tamamlanmış olup, projedeki toplam dairelerin 345 adedi ve 18 adet işyeri faturalanarak müşterilerine teslim edilmiştir. Bilanço tarihi itibariyle 417 adet daire ve 82 adet işyeri stoku kalmıştır.

Holding, 06.01.2011 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında, İstanbul, Esenyurt'ta 1088 Ada, 1 Parsel üzerinde, toplam 142.796,98 metrekare alanda grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. ile birlikte inşaat projesi (KRİSTALŞEHİR) geliştirdiğini açıklamıştır. Bu proje toplam olarak 18 blokdan oluşan 4.655 konut, 82 adet işyeri ile sosyal tesislerden müteşekkildir. Toplam inşaat miktarı ortak kullanım alanları ile beraber 638.454,48 metrekare olan bu projenin tamamının 48 ayda bitirilmesi öngörülmektedir. Projenin bulunduğu alanın 36.675,89 metrekarelik kısmının inşaatını Holding, kat karşılığı olarak 36 ayda inşa edecek olup, inşa edeceği bu kısmın %28,75'i olan 322 adet daireyi ve 6 adet işyerini arsa bedeline karşılık olarak Esenyurt Belediyesi'ne verecektir. Bu projeden Holding'e kalacak daire adedi ise 798'dir. Projenin geri kalan 106.121,09 metrekarelik kısmı üzerinde ise grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. kat karşılığı daire inşa edecektir. İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin 48 ayda inşa etmeyi planladığı projenin bu kısmının %31,77'si olan 1.123 adet daire ve 23 adet işyeri arsa bedeline karşılık arsa sahiplerine verilecektir. Projenin bu kısmından İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş.'ye 2.412 adet daire ve 53 adet işyeri kalacaktır. 31.12.2012 tarihi itibariyle projenin tamamının %30'u inşa edilmiş olup, projede bulunan Grup'a ait dairelerin %62'sine tekabül eden 1.977 adedi ile 10 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.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait 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 arsalardan 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. 31.12.2012 tarihi itibariyle projenin toplam %6’sı inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerin %25’ine tekabül eden 178 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 Mahallesinde sahip olduğu, aktifine kayıtlı 24.282,84 m² yüzölçümlü arsası ile ilgili olarak, grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. ile %40’ı arsa sahibi payı olmak üzere, gayrimenkul satış vaadi ve kat karşılığı inşaat sözleşmesi akdedildiği, ayrıca aynı yerin bitişiğinde mevcut olan, 22.819,04 m² yüzölçümlü arsa ile ilgili olarak da, yine grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. ile söz konusu arsanın hissedarları arasında, %40’ı arsa sahibi payı olmak üzere, gayrimenkul satış vaadi ve kat karşılığı inşaat sözleşmesi akdedildiği açıklanmıştır. Buna göre grup şirketlerinden İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş., toplam alanı 47.101,88 m² büyüklüğüne ulaşan arsa üzerine, “Marmara Evleri - 3” olarak isimlendirilen bir konut projesi inşa edecekler ve bu proje kapsamında muhtelif büyüklüklerde 396 daire ve 38 işyeri yer alacaktır. İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.’nin 2014 yılına kadar inşa etmeyi planladığı projeden 73 adet daire ve 10 adet işyeri arsa bedeline karşılık arsa sahiplerine verilecektir. Projeden Grup’a 323 adet daire ve 28 adet işyeri kalacaktır. 31.12.2012 tarihi itibariyle projenin toplam %27’si inşa edilmiş olup, projede bulunan toplam dairelerden Grup’a düşen kısmının %35’ine tekabül eden 114 adedi ile 18 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. Avans karşılığı satılan dairelerin faturalama işlemi projenin tamamlanmasıyla birlikte dairelerin teslimiyle yapılacaktır.

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

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

İhlas Holding A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

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

c) 01.01-31.12.2012 ve 01.01-31.12.2011 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	
	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.	16.179.880	51.122.359
İhlas Pazarlama A.Ş.	2.957.979	9.228.955
İhlas Motor A.Ş.	425.236	355.428
Toplam	19.563.095	60.706.742

d) Yeniden Sınıflandırma

Grup'un 01.01-31.12.2011 tarihli kapsamlı gelir tablosunda satışların maliyeti ve genel yönetim giderlerinde sunulan bazı gider kalemlerinin yeniden sınıflandırılarak satışların maliyeti, pazarlama satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri ve diğer faaliyet giderlerinde raporlanmış olmaları nedeniyle, Şirket'in önceki dönem kapsamlı gelir tablosu yeniden sınıflandırılmıştır.

Söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde olup, bununla sınırlıdır.

Yeniden sınıflandırılmış kalemler	Sınıflandırma öncesi durum	Sınıflandırılan Tutar	Yeniden sınıflandırılmış hali
	01.01-31.12.2011		01.01-31.12.2011
Satışların Maliyeti	(562.650.706)	(14.482.266)	(577.132.972)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	(21.554.383)	(2.111.890)	(23.666.273)
Genel Yönetim Giderleri	(118.009.290)	17.119.667	(100.889.623)
Diğer Faaliyet Giderleri	(67.182.980)	(525.511)	(67.708.491)