İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

01.01.2021 – 30.09.2021 Ara Hesap Dönemine ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Seçilmiş Dipnotları

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

Sayfa No.

Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tabloları **1-2**
Ara Dönem Konsolide Kapsamlı Gelir Tabloları **3-4**
Ara Dönem Konsolide Özkaynak Değişim Tabloları **5**
Ara Dönem Konsolide Nakit Akış Tabloları **6**

Ara Dönem Konsolide Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu 7
Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar 7
Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri 24
Not 4 - Ticari Alacak ve Borçlar 24
Not 5 - Stoklar 24
Not 6 - Maddi Duran Varlıklar 26
Not 7 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler 27
Not 8 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler 29
Not 9 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler 29
Not 10 - Hasılat ve Satışların Maliyeti 30
Not 11 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler 30
Not 12 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri 30
Not 13 - Pay Başına Kazanç 32
Not 14 - İlişkili Taraf Açıklamaları 32
Not 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi 35
Not 16 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar 39
Not 17 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar 39

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 Tarihleri İtibarıyla
Ara Dönem Konsolide Finansal Durum Tabloları (Bilançolar)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **30.09.2021**	Bağımsız Denetimden Geçmiş **31.12.2020**
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		**1.351.735.372**	**1.459.834.541**
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	79.091.660	242.928.695
Finansal Yatırımlar		47.124.280	804.414
Ticari Alacaklar		492.594.624	424.008.559
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	*4-14*	*5.267.310*	*52.278.869*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*487.327.314*	*371.729.690*
Diğer Alacaklar		120.343.434	29.074.291
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		*73.821.800*	*27.718.507*
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*46.521.634*	*1.355.784*
Stoklar	5	342.801.727	509.212.723
Peşin Ödenmiş Giderler	8	208.390.108	190.825.851
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		271.800	624.887
Diğer Dönen Varlıklar	9	61.117.739	62.355.121
Duran Varlıklar		**107.079.548**	**306.812.829**
Ticari Alacaklar		31.315.392	74.545.668
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	*4*	*31.315.392*	*74.545.668*
Diğer Alacaklar		863.134	867.611
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		*863.134*	*867.611*
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		5.000	5.000
Kullanım Hakkı Varlıkları		6.104.963	6.156.805
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		31.908.577	31.908.577
Maddi Duran Varlıklar	6	1.463.150	1.503.547
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		6.759.134	7.792.028
Peşin Ödenmiş Giderler	8	539	157.481.144
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	28.659.659	26.552.449
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		**1.458.814.920**	**1.766.647.370**

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **30.09.2021**	Bağımsız Denetimden Geçmiş **31.12.2020**
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		**482.316.568**	**328.715.671**
Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.066.813	2.301.826
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		21.942.959	14.058.638
Ticari Borçlar		86.495.462	129.935.916
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	*4-14*	*18.405.445*	*11.858.297*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	*4*	*68.090.017*	*118.077.619*
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar		2.239.121	2.371.484
Diğer Borçlar		10.213.414	5.028.646
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		*1.688.034*	*135.423*
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*8.525.380*	*4.893.223*
Ertelenmiş Gelirler	8	231.088.570	165.345.384
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		7.705.460	4.369.668
Kısa Vadeli Karşılıklar		9.093.683	4.253.876
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		*451.288*	*310.671*
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	*7*	*8.642.395*	*3.943.205*
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	111.471.086	1.050.233
Uzun Vadeli Yükümlülükler		**60.084.985**	**580.692.282**
Uzun Vadeli Borçlanmalar		39.311.133	51.004.817
Diğer Borçlar		2.273.455	3.020.979
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		*2.273.455*	*3.020.979*
Ertelenmiş Gelirler	8	2.000.001	513.064.242
Uzun Vadeli Karşılıklar		10.571.766	8.678.087
Çalışanlara Sağl. Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		*10.500.109*	*8.660.087*
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	*7*	*71.657*	*18.000*
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	5.928.630	4.924.157
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	9	-	-
Özkaynaklar		**916.413.367**	**857.239.417**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		**916.206.366**	**857.706.941**
Ödenmiş Sermaye		1.000.000.000	1.000.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		70.140.548	70.140.548
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		1.401.640	1.401.640
Birleşme Denkleştirme Hesabı		(88.293.042)	(88.293.042)
Diğer Yedekler		(61.918.812)	(61.918.812)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.733.750)	(1.543.178)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		*328.890*	*328.890*
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları		*(2.062.640)*	*(1.872.068)*
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		2.416.654	2.174.606
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		(64.496.869)	(67.967.788)
Net Dönem Karı/Zararı	13	58.689.997	3.712.967
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		**207.001**	**(467.524)**
TOPLAM KAYNAKLAR		**1.458.814.920**	**1.766.647.370**

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2020 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Kar veya Zarar Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2021-30.09.2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2021-30.09.2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.2020-30.09.2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2020-30.09.2020
Hasılat	10	825.078.359	605.710.664	250.430.363	37.405.300
Satışların Maliyeti (-)	10	(734.515.119)	(541.362.881)	(230.513.230)	(29.537.801)
Brüt Kar/(Zarar)		**90.563.240**	**64.347.783**	**19.917.133**	**7.867.499**
Pazarlama Giderleri (-)		(15.696.587)	(4.721.106)	(5.914.109)	(3.910.098)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(46.892.806)	(20.119.827)	(22.546.446)	(8.307.323)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	61.744.897	19.716.064	16.045.297	2.037.645
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	11	(35.135.942)	(15.609.062)	(12.354.118)	(6.472.241)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		**54.582.802**	**43.613.852**	**(4.852.243)**	**(8.784.518)**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		5.230.690	198.519	44.716	27.402
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(11.660.316)	(10.886.517)	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-	(2.021)	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		**48.153.176**	**32.925.854**	**(4.809.548)**	**(8.757.116)**
Finansman Gelirleri		22.787.260	5.356.483	5.252.574	3.100.418
Finansman Giderleri (-)		(2.958.374)	(983.359)	(3.866.083)	(1.236.455)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		**67.982.062**	**37.298.978**	**(3.423.057)**	**(6.893.153)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		**(8.612.496)**	**(3.939.971)**	**3.353.330**	**1.755.597**
Dönem Vergi Gelir/(Gideri)		*(9.666.329)*	*(7.842.598)*	*(3.523.585)*	*(871.323)*
Ertelenmiş Vergi Gelir/(Gideri)	*12*	*1.053.833*	*3.902.627*	*6.876.915*	*2.626.920*
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	13	**59.369.566**	**33.359.007**	**(69.727)**	**(5.137.556)**
Durdurulan Faaliyetler					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-
Dönem Karı/(Zararı)		**59.369.566**	**33.359.007**	**(69.727)**	**(5.137.556)**
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları	13	58.689.997	32.611.403	24.899	(5.084.412)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	13	679.569	747.604	(94.626)	(53.144)
Pay Başına Kazanç	13	**0,0594**	**0,0334**	**(0,0001)**	**(0,0077)**
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	13	0,0594	0,0334	(0,0001)	(0,0077)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç		-	-	-	-

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01.01.2021-30.09.2021**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01.07.2021-30.09.2021**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01.01.2020-30.09.2020**	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **01.07.2020-30.09.2020**
Dönem Kârı/Zararı	13	**59.369.566**	**33.359.007**	**(69.727)**	**(5.137.556)**
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(244.520)	(1.013.814)	(140.165)	56.739
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	*12*	*48.904*	*202.763*	*28.033*	*(11.348)*
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		**(195.616)**	**(811.051)**	**(112.132)**	**45.391**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**59.173.950**	**32.547.956**	**(181.859)**	**(5.092.165)**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:					
Ana Ortaklık Payları		58.499.425	31.803.898	(88.993)	(5.041.079)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		674.525	744.058	(92.866)	(51.086)

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2020 Ara Hesap Dönemlerine Ait
Konsolide Özsermaye Değişim Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

							Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Kar/Zarar				
	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Birleşme Denkleştir-me Hesabı	Diğer Yedekler	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Maddi duran varlık değer artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2020		665.538.887	70.140.548	(88.293.042)	(61.918.812)	351.940	325.137	(1.516.364)	2.068.281	42.530.250	(110.391.713)	518.835.112	(366.518)	518.468.594
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	(42.530.250)	42.530.250	-	-	-
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		-	-	-	-	-	-	-	106.325	-	(106.325)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	13	-	-	-	-	-	-	(113.892)	-	24.899	-	(88.993)	(92.866)	(181.859)
30 Eylül 2020		**665.538.887**	**70.140.548**	**(88.293.042)**	**(61.918.812)**	**351.940**	**325.137**	**(1.630.256)**	**2.174.606**	**24.899**	**(67.967.788)**	**518.746.119**	**(459.384)**	**518.286.735**
1 Ocak 2021		1.000.000.000	70.140.548	(88.293.042)	(61.918.812)	1.401.640	328.890	(1.872.068)	2.174.606	3.712.967	(67.967.788)	857.706.941	(467.524)	857.239.417
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	(3.712.967)	3.712.967	-	-	-
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		-	-	-	-	-	-	-	242.048	-	(242.048)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	13	-	-	-	-	-	-	(190.572)	-	58.689.997	-	58.499.425	674.525	59.173.950
30 Eylül 2021		**1.000.000.000**	**70.140.548**	**(88.293.042)**	**(61.918.812)**	**1.401.640**	**328.890**	**(2.062.640)**	**2.416.654**	**58.689.997**	**(64.496.869)**	**916.206.366**	**207.001**	**916.413.367**

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.

01 Ocak - 30 Eylül 2021 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2020 Ara Hesap Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akışları Tabloları

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş **30.09.2021**	Geçmemiş **30.09.2020**
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Dönem karı / zararı	13	59.369.566	(69.727)
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.415.788	1.350.175
Alacaklarda değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler	4	12.022.620	1.825.641
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / iptali ile ilgili düzeltmeler		1.586.731	964.365
Dava ve/veya ceza karşılıkları / iptali ile ilgili düzeltmeler		4.752.847	3.704.118
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(20.169.673)	(442.117)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.687.590	3.568.673
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		6.004.667	-
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		-	2.021
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		8.612.496	(3.353.330)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		744.137	-
Kar / zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(71.979)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Finansal yatırımlardaki artış / azalış		(52.324.533)	(1.260.056)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(84.389.968)	106.988.488
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		47.011.559	654.670
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(45.161.373)	(261.787)
İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(46.103.293)	52.904.902
Stoklardaki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		166.410.996	61.385.341
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		139.916.348	(10.487.559)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		(49.987.602)	(4.848.885)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		6.547.148	(127.731.812)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		2.884.633	4.831.965
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		1.552.611	2.183.411
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(445.321.055)	(72.859.171)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalışla ilgili düzeltmeler		1.590.469	1.267.744
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		110.773.591	2.900.632
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(6.330.537)	(1.477.350)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(336.719)	(427.080)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		**(176.240.956)**	**21.241.293**
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(333.585)	(460.364)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(11.133)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		29.662	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		**(303.923)**	**(471.497)**
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Alınan faiz		20.169.673	442.117
Ödenen faiz		(1.247.383)	(1.380.410)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.922.393)	(1.813.428)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		(4.292.053)	(9.829.431)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		**12.707.844**	**(12.581.152)**
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		**(163.837.035)**	**8.188.644**
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)		**242.928.695**	**11.592.252**
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)		**79.091.660**	**19.780.896**

İlişikteki seçilmiş dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Not 1 - Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

14 Nisan 2017 tarihli Genel Kurul kararı çerçevesinde Şirket, ünvanını İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirerek, şirketin faaliyet konusu madencilik faaliyetlerinin yanında, inşaat ve pazarlama ile enerji sektörlerini kapsayacak şekilde geliştirilmiştir.

Şirket'in merkez adresi Merkez Mahallesi, 29 Ekim Caddesi, İhlas Plaza, No: 11 A/11 Yenibosna - Bahçelievler / İstanbul'dur.

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Grup'un çalışan sayısı 292'dir (31.12.2020: 321).

Şirket'in 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı şöyledir;

	30.09.2021		31.12.2020	
Adı/Ünvanı	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı(TL)**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı(TL)**
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş.	3,87	38.665.314	3,87	38.665.314
İhlas Holding A.Ş. (*)	19,83	198.261.006	19,54	195.361.006
İhlas Pazarlama A.Ş.	1,25	12.471.097	1,25	12.471.097
Ahmet Mücahid Ören	0,07	716.628	0,07	716.628
Halka açık kısım	74,98	749.885.955	75,27	752.785.955
Toplam	**100,00**	**1.000.000.000**	**100,00**	**1.000.000.000**
Sermaye düzeltmesi farkları		70.140.548		70.140.548
Toplam		**1.070.140.548**		**1.070.140.548**

(*) Şirket'in Ana Ortaklarından İhlas Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Şirket hisselerinin nominal 46.096.088 TL'si üzerinde İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu krediler nedeniyle bloke bulunmaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1 milyar TL'dir.

Şirket'in dolaylı ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021		31.12.2020	
Adı	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**	**Pay Oranı %**	**Pay Tutarı**
Ahmet Mücahid Ören	2,99	29.942.857	2,40	24.010.083
Halka açık kısım	95,33	953.209.960	96,93	969.343.240
Diğer	1,68	16.847.183	0,67	6.646.677
Toplam	**100,00**	**1.000.000.000**	**100,00**	**1.000.000.000**

Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırmalara tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS'ye ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara göre hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda finansal rapor, aşağıdakilerini içermektedir:

a) Finansal durum tablosu (bilanço),

b) Kapsamlı gelir tablosu,

c) Özkaynak değişim tablosu,

(i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya

(ii)Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,

d) Nakit akışları tablosu,

e) Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunulması öngörülmektedir. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılmakta ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılmaktadır.

İlişkili Taraflar

TMS 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 Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Bu finansal tablolar açısından Grup'un ortakları ve Grup 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, 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 kapsamaktadır.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir. Grup'un doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketlerle olan bakiyeleri ve onlarla yaptığı her türlü işlemler Not 14'te sunulmuştur.

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren konsolide finansal tablolarını içermektedir.

(a) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolide edilmekte ve kontrolün Grup'tan çıktığı tarihte konsolide edilen bağlı ortaklıklar arasından çıkarılmaktadır.

Grup'un konsolide finansal tablolarında, Şirket'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 ortaklık yapısı nedeniyle kontrol gücüne sahip olduğu ve/veya yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı, bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda, yatırım yaptığı işletmeyi kontrol etme yetkisine ve gücüne sahip olduğu şirketler, bağlı ortaklık olarak değerlendirilir.

Bağlı ortaklıklar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş, dolayısıyla kayıtlı bağlı ortaklık değerleri, ilgili özkaynakları karşılığında netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların ana ortaklık dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynaklar ve net dönem karları, konsolide finansal durum tablosu (bilanço) ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda kontrol gücü olmayan paylar olarak gösterilmektedir.

Grup, kontrol gücü olmayan paylar ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait payların 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.

Grup şirketleri arasındaki bakiyeler ve işlemler, şirketler arası karlar ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar dahil olmak üzere elimine edilmiştir. Konsolide finansal tablolar benzer durumlardaki işlemler ve olaylar için uygulanan benzer muhasebe prensipleri kullanılarak hazırlanmıştır.

Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar:

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı İhlas Madencilik Enerji ve Ticaret A.Ş.'nin ("İhlas Maden") faaliyet konusu, maden, kimya ve enerji işleriyle iştigal etmektedir. Söz konusu bağlı ortaklık İstanbul Ticaret Siciline kayıtlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi ("Marmara Evleri") inşaat faaliyetinde bulunmak üzere kurulmuş olup, Kiler Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin maliki ve hak sahibi olduğu, İstanbul ili Beylikdüzü ilçesi, Yakuplu mevkiinde kayıtlı ilgili arsalar üzerinde, konut ve işyeri inşa edip, satış ve pazarlamasıyla iştigal etmektedir.

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı Kuzuluk Kaplıca İnşaat Turizm Sağlık ve Petrol Ürünleri Tic.A.Ş. ("Kuzuluk"), kaplıca turizm sağlık işletmeciliği ve ticareti ile iştigal etmektedir.

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.'nin ("İhlas Yapı") faaliyet konusu bilumum inşaat, tesisat ve taahhüt işleri ile turizm ve sağlık yatırımları yapmak, satmak ve işletmek yazılı olmakla beraber fiilen inşaat işiyle ile iştigal etmektedir.

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı Armutlu Tatil ve Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Armutlu"), her türlü kaplıca termal turizm işletmeciliği ile iştigal etmekte olup İhlas Armutlu Devremülk Tatil Köyü'nün işletmeciliğini yapmaktadır.

Grup'un konsolideye dahil edilen bağlı ortaklığı İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Tic. A.Ş.'nin ("İnşaat Proje"), faaliyet konusu turizm yatırımları ve işletmeciliği, emlak alım satım, inşaat projeleri yazılı olmakla beraber fiilen inşaat işiyle ile iştigal etmektedir.

Aşağıdaki tabloda bilanço tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiş bağlı ortaklıkları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	**Etkin Pay %**
İhlas Maden	81,71
Kuzuluk	98,57
İhlas Yapı	99,98
Armutlu	100,00
Marmara Evleri	84,98
İnşaat Proje	99,90

Konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıklar:

	Etkin Pay %
İhlas Mining Ltd. Şti. (İhlas Mining)	90

Grup, önemli bir etkiye sahip olmayan ve konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen bağlı ortaklığını TRFS 9 gereği GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırmış ve bu standart gereği muhasebeleştirmiştir.

(b) Kontrol değişmeden bağlı ortaklıktaki sahiplik oranının değişmesi

Kontrol kaybıyla sonuçlanmayan kontrol gücü olmayan paylarla yapılan işlemler özkaynak olarak muhasebeleştirilir. Bu işlemler, hissedarların hissedarlarla yaptığı işlemlerdir. Bağlı ortaklığın edinilen varlıklarının net defter değeri ile bu varlıkları edinmek için ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark özkaynakta muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylarla satış sonucu oluşan kar veya zarar özkaynakların altında gösterilir.

(c) Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosunda kar veya zarar olarak kaydedilir.

Gerçeğe uygun değer, iştirak, müşterek kontrole sahip ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir.

(d) İştirakler

Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkını elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulamadığı 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.

İştirakler	**Etkin Pay %**
Finansal Danışmanlık	32,75
Commodity (*)	36,55
Pazarlama Yapı Ort. Gir. (*)	5,00

(*) Yatırım yapılan işletmenin yönetim kurulu ya da eşdeğer idari organında temsil edilme ve yatırımcı işletme ile yatırım yapılan işletme arasında önemli işlemlerin gerçekleştirilmesi nedeniyle iştirak olarak değerlendirilmektedir.

Grup'un konsolideye dahil edilen iştiraklerinden İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı ("Pazarlama Yapı Ort. Gir."), İstanbul İli, Büyükçekmece İlçesi Güzelce Mahallesi 498 Ada 1 Parsel'de kayıtlı 92.293 metrekarelik arsa üzerinde proje geliştirme üzere, söz konusu arsanın sahipleri ile hasılat paylaşımı ve kat karşılığı inşaat yapılması için İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı ile anlaşılmıştır. Firma söz konusu arsa üzerinde "arsa satış karşılığı gelir paylaşımı" işini adi ortaklık olarak müştereken ikmal etmek için kurulmuştur.

Grup'un konsolideye dahil edilen iştiraklerinden İhlas ChinaSilkRoadGroup Finansal Danışmanlık A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu'nda tanımlanan yatırım danışmanlığı ve halka arz aracılığı ve danışmanlığı kapsamında olmamak kaydı ile münhasıran kanun ve diğer mevzuat ve düzenlemeler ile belirlenmiş usul ve esaslar çerçevesinde ulusal ve uluslararası alanda finansal yatırım, enerji, stratejik ve yönetim danışmanlığı hizmetlerinde bulunmaktır.

Grup'un konsolideye dahil edilen diğer iştiraklerinden İhlas ChinaSilkRoadGroup Commodity Dış Tic. A.Ş. ("Commodity") yeraltı ve yerüstü maden ve tabii kaynakları çıkarmak, maden arama ve işletme ruhsatı almak ve işletme hakkı talep etmek, tarım ürünleri de dahil her türlü emtianın nakliyat ve lojistiğini gerçekleştirmek konularında hizmet vermek amacıyla kurulmuştur.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un 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.

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 30.09.2021 tarihli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Eylül 2021 tarihli konsolide finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

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

30 Eylül 2021, 31 Aralık 2020 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası tarafından yayımlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)		
Döviz Cinsi	**30.09.2021**	**31.12.2020**	**30.09.2020**
USD	8,8433	7,3405	7,8080
AVRO	10,3135	9,0079	9,1281

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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 itibarıyla 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,

Grup tarafından dönemler itibarıyla tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

01 Ocak 2021 tarihinden itibaren yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16'daki değişiklikler - COVID 19

1 Nisan 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, COVID 19 salgını nedeniyle kiracı konumundaki kişilere kira ödemelerinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır. Bu değişiklikle vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına izin veren kolaylaştırıcı hüküm 12 ay uzatılmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da yapılan değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu - 2. Aşama

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, gösterge faiz oranının alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek amacıyla geçici muafiyetler getirmiştir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış, fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu - değişiklik

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, finansal tablolarda yer alan ancak herhangi bir vadesi olmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasında rehberlik etmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri – değişiklik

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletme birleşmelerine ilişkin muhasebeleştirme esaslarını değiştirmemektedir. Kavramsal Çerçevede yapılan değişikliklerdir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar - değişiklik

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanıma hazır hale gelinceye kadar üretilmiş olan ürünlerin satış gelirlerinin maddi duran varlığın maliyetinden düşülmesini yasaklamaktadır. Buna karşın ortaya çıkan satış gelir, kapsamlı gelir tablosunda raporlanacaktır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar – değişiklik

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, sözleşme kapsamında zarar edilip edilmeyeceğine ilişkin değerlendirmeleri içermekte ve bu kapsamda oluşabilecek zararın hangi maliyetleri içereceği açıklanmaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'deki değişiklikler - yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu iyileştirmeler, TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler içermektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

TMS 12, Tek bir işlemden kaynaklanan varlık ve yükümlülüklere ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

C. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, bazı önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Aynı zamanda yönetimin, Grup'un muhasebe politikalarını belirlerken bazı önemli kararlar alması gerekmektedir. Daha yüksek derecede muhakeme gerektiren veya karmaşık olan konular veya varsayımlar ve tahminlerin finansal tablolar açısından önemlilik arz ettiği konular ile ilgili açıklamalara Not 2.E'te yer verilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar (senetli ve senetsiz), müşterilere satılan ticari mal ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Önemli finansman bileşeni içeren vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmektedir. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı vade farkı önemli olan alacaklarında etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanmıştır. Önemli finansman bileşeni içeren ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına göre "vade farkı gelirleri/giderleri" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Grup, ticari alacaklarına ilişkin beklenen kredi zararlarını tahmin etmek amacıyla söz konusu finansal varlıklara ilişkin geçmiş kredi zararı deneyimlerinden yararlanmaktadır. Ticari alacaklar için zarar karşılıkları, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Stoklar

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir.

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

Net gerçekleşebilir 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 olarak kullanılmaktadır.

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, 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).

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 değerlenmekte olup, Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesinde gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmaktadır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat 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 değerin 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 dönemde ortaya çıkan değer artışlarını ve düşüklüklerini kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabı ile ilişkilendirmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştuğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmekte olup, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar maddi duran varlıklara uygulanan muhasebe politikasını uygular. Değişikliğin gerçekleştiği tarihte oluşan gerçeğe uygun değer ile maliyet değeri arasındaki fark, "maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları/azalışları" adı altında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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 değerlemeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Değerleme sonucu ortaya çıkan değer artışları özkaynaklarda değer artış fonu ile ilişkilendirilmekte, değer düşüklükleri ise varsa önceden oluşmuş değer artışlarından düşülmekte, yoksa yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilerek giderleştirilmektedir. Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendiğinde, yeniden değerleme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerindeki değişiklikle orantılı olarak düzeltilmekte ve böylece yeniden değerleme sonrasındaki varlığın defter değeri, yeniden değerlenmiş tutarına eşit olmaktadır.

Amortisman, normal amortisman yöntemine ve kıst esasına göre dikkate alınarak bilanço tarihi itibarıyla aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Yer altı ve yer üstü düzenleri	5	Doğrusal
Binalar	50	Doğrusal
Makina, tesis ve cihazlar	5-15	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	4-5	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	4-50	Doğrusal
Diğer maddi duran varlıklar	3-15	Doğrusal
Haklar ve maden ruhsatları	5-30	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran avrlıklar	3-30	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.

Maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin geriye kazanılamayacağına ilişkin olarak mevcut şartlarda ortaya çıkan olay ve değişikliklerin bulunması durumunda maddi duran varlıkların değerinde bir düşüklük olup olmadığı incelenmektedir. Bu tür belirtilerin olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda ilgili aktifler gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir.

Gerçekleşebilir değer, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, tahmin edilen gelecekteki nakit akışları o varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir. Tek başına bağımsız olarak büyük tutarlarda nakit girişi oluşturmayan varlıklar için gerçekleşebilir değer, o varlığın ait olduğu nakit oluşturan birim için hesaplanır. İlgili maddi duran varlık, kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları gelir tablosunda genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti hesabına kaydedilmektedir. Değer düşüklük zararları ise, yatırım faaliyetlerinden giderler hesabına kaydedilmektedir.

Grup 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 içinde bulunan madencilik yatırımlarına ilişkin haklar, araştırma ve hazırlık harcamaları, 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 "TMS 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 "TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardına göre finansal tablolara yansıtılır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, elden çıkarıldığında veya kullanımından ya da elden çıkarılmasından gelecekte ekonomik yarar beklenmediği durumlarda finansal tablo dışı bırakılmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların finansal tablo dışı bırakılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarlarının karşılaştırılması ile belirlenir ve kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" kalemlerine yansıtılır.

Maden Arama ve İşletme Ruhsatları Hakları

Maden arama ile ilgili harcamalar gelecekte ekonomik olarak sürdürülebilir bir sermaye oluşumuna katkı sağlayacakları konusunda bir kanı oluşması durumu haricinde, oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Sözü edilen durumda, bir madenin ticari nitelikli üretim kapasitesine ulaşması ile birlikte söz konusu harcamalar aktifleştirilir. Maden işletme hakları ise elde etme maliyeti üzerinden aktifleştirilir. Değer düşüklüğü göstergelerinin olması halinde TMS 36 standardı hükümleri uygulanır.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Grup'un vergi gideri/geliri, cari vergi 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 itibarıyla 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.

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

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

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla 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.

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.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme Birleşmeleri:

İşletme birleşmeleri, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarih olan birleşme tarihinde satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Kontrol, işletmenin yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda ortaya çıkmaktadır.

Şerefiye:

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 fark olarak hesaplanmaktadır. Satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak bilançoya yansıtılır. Eğer satın alma bedeli, satın alınan net aktiflerin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı olarak gelir tablosuna yansıtılır.

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.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, personelinin "Türk İş Kanunu" uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağrılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihine indirgenmiş değerini ifade eder. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerleme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemede kullanılan iskonto oranıdır.

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır.

Bu çerçevede, iş kanununa tabi finansal kuruluşları tüm personelin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağrılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 19) uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklük karşılığı, kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden giderler" kalemine kaydedilir. Değer düşüklük karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. İptal işlemi, varlığın hiç değer düşüklüğüne uğramamış olması hali esas alınarak yapılır ve iptal edilen tutarlar kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" kalemine kaydedilir.

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 işletmeye 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 paranın zaman değerinin önemli olması durumunda karşılıklar, ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Bunun yanında karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Dava karşılığı gibi karşılıklarda, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması durumu söz konusu olduğu için en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılık finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı varlık, yükümlülükler ve taahhütler olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır (Not 7).

Kiralama İşlemleri

Grup, dayanak varlığın mülkiyetinden kaynaklanan tüm risk ve getirileri önemli ölçüde devretmemesi halinde söz konusu kiralamayı faaliyet kiralaması olarak sınıflandırır.

Grup, kısa vadeli kiralamalar (12 aydan kısa vadeli sözleşmeler) ile dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalarda aktifleştirme yöntemini seçmemiş olup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kiracı olarak;

Grup, sözleşmenin başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma ve/veya yenileme opsiyonu olmayan varlıklar ile dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalarda aktifleştirme yöntemini seçmemiş olup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal olarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kullanım hakkı varlığı;

Grup, kiralama işleminin fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtmaktadır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyetle ve sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanmakta ve kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçümleri için düzeltilmektedir.

Grup, kullanım hakkı varlıkları için amortisman ayırırken TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" standardı hükümlerini uygulamaktadır. Söz konusu varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadıklarını belirlemek ve varsa değer düşüklüğü tutarını hesaplamak için TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı hükümleri uygulanmaktadır.

Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülük;

Grup, kiralama işleminin fiilen başladığı tarih itibarıyla, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto etmektedir. Grup iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmaktadır.

Grup, kira yükümlülüğünü takip eden dönemlerde kira yükümlülüğündeki faiz maliyetiyle artırmakta ve yapılan kira ödemesiyle azaltmaktadır. Ayrıca tüm yeniden değerlendirmeleri ve kiralamada yapılan değişiklikleri yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçmektedir. Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

Grup, kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülüğü kira sözleşmesinde yer alan yenileme, erken sonlandırma ve satın alma opsiyonlarını dikkate alarak belirlemektedir. Grup, sözleşmede yenileme opsiyonu yer alması ve/veya söz konusu varlığa özel maliyet harcamaları yapılması ve de opsiyonların kullanımı makul derecede gerçekleştirileceği değerlendiriliyorsa kiralama süresi bu durumlar dikkate alınarak belirlenmektedir. Eğer sözleşme şartlarında veya değerlendirmelerde önemli değişiklikler ortaya çıkarsa mevcut değerlendirme yeniden gözden geçirilmektedir.

İlk kez uygulama;

Grup, TFRS 16'nin ilk uygulaması esnasında, kiralama yükümlülüğünü geçiş tarihindeki ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri ile ölçmüş ve Grup'un 01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranlarını kullanarak bugünkü değeri hesaplanmıştır. Kullanım hakkı varlıkları, 01 Ocak 2019 tarihinden önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerine göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür.

Grup, TMS 17 kapsamında operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı 01 Ocak 2019 tarihinde uygularken kolaylaştırıcı uygulamaları tercih etmiştir. Bu uygulamalar şunlardır:

- Benzer özelliklere sahip kiralamalar için tek bir alternatif borçlanma oranı kullanılmıştır.

- Geçiş uygulamasında kullanım hakkı varlığınının ölçümünde başlangıçtaki doğrudan maliyetleri ölçüme dahil edilmemiştir.

- Grup, yenileme veya erken sonlandırmaya yönelik opsiyonları içeren kira sözleşmeleri için kiralama süresini belirlerken geçmiş tecrübelerini kullanmıştır.

Grup, daha önceki uygulama kapsamında TMS 17 gereğince finansal tablolarda finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, geçiş tarihindeki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri olarak TMS 17 uyarınca hesaplanmış olan kiralanan varlığı ve kira yükümlülüğünün defter değeri kullanılmıştır.

Kiralayan olarak;

Operasyonel kiralamada, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda duran varlık olarak sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri, kira süresi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosunda gelir kaydedilmektedir.

Hasılat

Hasılat, Grup'un müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedel olup, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Grup sözleşme gereğince vermeyi taahhüt ettiği edim yükümlülüklerini zamana yayılı veya zamanın belli bir anında konsolide finansal tablolarına almaktadır. Hasılat, aşağıda açıklanan kriterleri esas alarak konsolide finansal tablolara kaydedilmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi

- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi

- Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi

- İşlem bedelinin sözleşmedeki performans yükümlülüklerine göre ayrıştırılması

- Sözleşmedeki her bir performans yükümlülüğü yerine getirildikçe hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Sözleşmedeki işlem bedeli, genellikle tek bir bedeli içermektedir. Hasılat tutarının birden fazla işlem bedelini kapsaması durumunda, her bir işlem bağımsız olarak ayrıştırılır ve işlem bedeli bu işlemlere dağıtılır. Müşterinin mal veya hizmet satışını nakdi değer yerine nakdi olmayan değerlerle ödemeyi taahhüt etmesi durumunda, bu gayri nakdi bedelin gerçeğe uygun değeri tespit edilerek hasılat kaydı yapılır.

Grup, edim yükümlülüklerini sözleşme başlangıcında belirler. Buna göre edim yükümlülüklerinin zaman içinde yerine getirilip getirilmeyeceği de müşterilerle yapılan sözleşmede (yazılı veya sözlü) belirlenir.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı muhasebeleştirir. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için satılan mal veya sağlanan hizmetin kontrolünün karşı tarafa geçmesi gerekmektedir. Grup, satışı yapılan mal veya hizmetlerin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken aşağıdaki kriterleri esas almaktadır:

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,

- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,

- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,

- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,

- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi.

Eğer Grup tarafından gerçekleştirilen mal veya hizmet satışları önemli bir finansman bileşeni (vade farkı) içeriyorsa, hasılat tutarı gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile hesaplanır. Oluşan vade farkı, tahakkuk esasına göre "esas faaliyetlerden diğer gelirler" olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Mal (ev aletleri, inşaat ve diğer) satışı;

Grup'un tarafından yapılan mal satışları edim yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılat olarak kaydedilmektedir. Hasılat içinde satış indirimleri yer almaktadır. Satış indirimleri, satışlarından olan iadeler ve iskontolardan oluşmaktadır.

İnşaat gelirleri;

Grup'un inşaat faaliyetinde hak ediş bedeli söz konusu olmadığından inşaat faaliyetlerine ilişkin gelir, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardına göre ölçülmektedir. TFRS 15'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 kontrol Grup'ta kalmakta olup mamul teslim edilip faturalanıncaya kadar herhangi bir hasılat doğmamaktadır.

Hizmet satışı;

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

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

Faiz;

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Grup'un ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satıştan kaynaklanan vade farkı gelirleri "esas faaliyetlerden diğer gelirler" içinde muhasebeleştirilir.

Temettü;

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

Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri/Giderleri

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 "esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler" kalemi altında gösterilir.

Borçlanma Maliyetleri

Bir özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilebilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

Pay Başına Kazanç

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

Finansal Araçlar

Finansal araçların kayda alınması ve kayıttan çıkarılması;

Grup, finansal bir varlığı veya finansal bir yükümlülüğü, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Grup, finansal varlığı devretmesi ve bu devir işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını sağlaması halinde kayıttan çıkartmaktadır.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyatı olarak belirlenmektedir.

Finansal varlıklar;

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirmektedir. Söz konusu sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Finansal varlıklarının sınıflandırılması satın alındığı tarihte yapılmaktadır.

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülecek bir finansal varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden finansal tablolara alınmakta olup, sonraki muhasebeleştirmelerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş bedeli üzerinden ölçülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir. Söz konusu finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelirde raporlanmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların satılması durumunda ise diğer kapsamlı gelirde raporlanan birikmiş tutarlar "geçmiş yıl karlarına" aktarılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte olup, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kazanç veya kayıp olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal yükümlülükler;

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılanların dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılmaktadır.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Grup, finansal borçları etkin faiz yöntemine göre değerlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi;

Finansal varlık veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında ve faiz gelir veya giderlerinin ilgili olduğu dönemin kâr veya zararına dağıtılması ve finansal tablolara alınmasında kullanılan yöntemdir. Etkin faiz yöntemi, finansal aracın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

Etkin faiz oranı; finansal varlığın veya yükümlülüğün beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi tahmin edilen gelecekteki nakit ödeme veya tahsilatları, finansal varlığın brüt defter değerine veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetine indirgeyen orandır.

Finansal araçlarda değer düşüklüğü;

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır.

Grup, TFRS 9 "Finansal Araçlar"'a göre değer düşüklüğü hesaplamaktadır. TFRS 9 "Finansal Araçlar"'a göre uygulanan değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Grup, her raporlama dönemi sonunda, finansal varlık ve yükümlülük gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Söz konusu finansal araçlara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı değerlendirmesi yapılmaktadır. Grup, bir finansal araca ilişkin beklenen kredi zararlarını, aşağıdakileri yansıtacak şekilde ölçmektedir:

- Mümkün sonuçlar dikkate alınarak belirlenen olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve tarafsız bir tutar,

- Geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında, raporlama tarihi itibarıyla aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgi.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülmektedir.

Grup, bir finansal varlığın temerrüdünü, (eğer varsa) teminat kullanılması gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi olarak değerlendirmektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar (senetli ve senetsiz), Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletme sermayesinin bir parçası ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilir.

Finansal Risk Yönetimi

Grup, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; tahsilat, kur ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Kredi riski;

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

Kur riski;

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri açıklanmıştır. Kurların TL lehine arttığı durumlarda (TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda), yabancı para riski oluşmamaktadır.

Likidite riski;

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

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un para birimi Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Grup, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlarla değerlenmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

Ödenmiş Sermaye

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

Pay Senedi İhraç Primleri

Pay senedi ihraç primi Şirket'in ve elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlenen 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. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı", hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Grup konsolide finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar konsolide finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır (Not 16).

Nakit Akışları Tablosu

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

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akışları tablolarını düzenlemektedir.

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

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları ile Belirsizliklerin Kaynakları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla 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.

Grup'un konsolide finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

- Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
- Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
- Dava karşılıkları
- Kıdem tazminatı karşılığı
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri
- Ticari alacaklar değer düşüklük karşılığı
- Stoklar değer düşüklük karşılığı

Geçmiş dönemdeki etkilerin gelecek dönemde de benzer şekilde etkisini göstermesi beklenmektedir. Bu açıdan geçmiş dönemli finansal tablolarda yer alan varsayımların etkisini gösteren dipnotlar, geleceğe yönelik değerlendirmeler için yeterli bilgi ve öngörü sağlamaktadır.

Not 3 - Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2021	31.12.2020
Kasa	1.785.208	603.724
Vadesiz mevduatlar	642.738	440.502
Vadeli mevduatlar	71.185.391	241.307.197
Diğer hazır değerler	5.478.323	577.272
Toplam	**79.091.660**	**242.928.695**

Not 4 - Ticari Alacak ve Borçlar

	30.09.2021	31.12.2020
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	5.267.310	52.278.869
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Alıcılar	146.904.658	124.990.385
Vadeli çekler ve alacak senetleri	423.454.208	315.418.053
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(44.826.021)	(42.495.837)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(38.205.531)	(26.182.911)
Kısa vadeli ticari alacaklar	**492.594.624**	**424.008.559**

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Vadeli çekler ve alacak senetleri	45.502.076	102.974.304
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(14.186.684)	(28.428.636)
Uzun vadeli ticari alacaklar	**31.315.392**	**74.545.668**

	30.09.2021	31.12.2020
İlişkili taraflara ticari borçlar (*)	18.405.445	11.858.297
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		
Satıcılar	50.015.322	81.076.681
Vadeli borç çekleri ve senetleri	24.024.907	40.370.857
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(5.950.212)	(3.369.919)
Kısa vadeli ticari borçlar	**86.495.462**	**129.935.916**

(*) Detayı Not 14'te açıklanmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılıklarına ilişkin hareket tablosu aşağıdadır;

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Dönem başı bakiyesi	(26.182.911)	(22.669.592)
Dönem içinde ayrılan karşılık (-) / konusu kalmayan karşılık, net	(12.022.620)	(1.809.390)
Dönem sonu bakiyesi	**(38.205.531)**	**(24.478.982)**

Not 5 - Stoklar

	30.09.2021	31.12.2020
İlk madde ve malzeme	40.572	40.572
Yarı mamüller	13.769.833	484.160.756
Mamüller	308.473.737	6.155.357
Ticari mallar	21.249.177	19.587.630
Diğer stoklar	1.142.598	1.142.598
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.874.190)	(1.874.190)
Toplam	**342.801.727**	**509.212.723**

Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Dönem başı bakiyesi	(1.874.190)	(1.874.190)
Dönem içinde ayrılan karşılık (-) / konusu kalmayan karşılık, net	-	-
Dönem sonu bakiyesi	**(1.874.190)**	**(1.874.190)**

Yarı mamüllerin 7.814.433 TL'si Kristal Şehir inşaat projesinden (2020: 119.529.783 TL), Bizimevler 8 inşaat projesinden (2020: 185.761.166 TL), İhlas Marmara Evleri 4 inşaat projesinden (2020: 172.914.407 TL) oluşmaktadır.

Mamüllerin 270.834.897 TL'si İhlas Marmara Evleri 4 inşaat projesi, 25.578.642 TL'si Bizimevler 8 inşaat projesi stoklarından oluşmaktadır.

Ticari malların 19.695.059 TL'si inşaat (2020: 18.466.119 TL) stoklarından oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüklüğü karşılıklarının iptaline neden olan koşullar; a) tahmini piyasa satış fiyatı ve giderindeki değişmeler, b) karşılık ayrılan stok kalemlerinin satılması, c) içinde bulunulan ekonomik koşullar ve d) Şirket'in izlediği stok politikasıdır.

Grup'un yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (2020: Yoktur).

Stoklar, TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standardında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, stoklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Not 6 - Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-30 Eylül 2021

	Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	Binalar	Makina tesis ve cihazlar	Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	Özel maliyetler	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla							
Maliyet	302.094	16.669	461.576	2.840.813	1.370.377	542.954	5.534.483
Birikmiş amortisman	(267.214)	(2.672)	(325.830)	(2.002.748)	(1.241.952)	(190.520)	(4.030.936)
Net kayıtlı değer	**34.880**	**13.997**	**135.746**	**838.065**	**128.425**	**352.434**	**1.503.547**
Dönem başı net kayıtlı değer	34.880	13.997	135.746	838.065	128.425	352.434	1.503.547
Girişler	-	-	16.500	252.917	-	64.167	333.584
Çıkışlar	-	-	-	(2.330)	-	-	(2.330)
Cari dönem amortismanı	-	(250)	(36.734)	(205.639)	(41.446)	(87.582)	(371.651)
Dönem sonu net kayıtlı değer	**34.880**	**13.747**	**115.512**	**883.013**	**86.979**	**329.019**	**1.463.150**
30 Eylül 2021 itibarıyla							
Maliyet	302.094	16.669	478.076	3.022.120	1.370.377	607.121	5.796.457
Birikmiş amortisman	(267.214)	(2.922)	(362.564)	(2.139.107)	(1.283.398)	(278.102)	(4.333.307)
Net kayıtlı değer	**34.880**	**13.747**	**115.512**	**883.013**	**86.979**	**329.019**	**1.463.150**

01 Ocak-30 Eylül 2020

	Arazi, yerüstü ve yer altı düzenleri	Binalar	Makina tesis ve cihazlar	Döşeme, demirbaş ve taşıt araçları	Özel maliyetler	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
1 Ocak tarihi itibarıyla							
Maliyet	300.713	13.269	376.721	2.576.381	1.370.377	402.303	5.039.764
Birikmiş amortisman	(267.214)	(1.861)	(282.604)	(1.695.998)	(1.169.503)	(81.084)	(3.498.264)
Net kayıtlı değer	**33.499**	**11.408**	**94.117**	**880.383**	**200.874**	**321.219**	**1.541.500**
Dönem başı net kayıtlı değer	33.499	11.408	94.117	880.383	200.874	321.219	1.541.500
Girişler	-	-	84.855	236.359	-	139.150	460.364
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-
Cari dönem amortismanı	-	(200)	(30.833)	(232.682)	(55.685)	(81.725)	(401.125)
Dönem sonu net kayıtlı değer	**33.499**	**11.208**	**148.139**	**884.060**	**145.189**	**378.644**	**1.600.739**
30 Eylül 2020 itibarıyla							
Maliyet	300.713	13.269	461.576	2.812.740	1.370.377	541.453	5.500.128
Birikmiş amortisman	(267.214)	(2.061)	(313.437)	(1.928.680)	(1.225.188)	(162.809)	(3.899.389)
Net kayıtlı değer	**33.499**	**11.208**	**148.139**	**884.060**	**145.189**	**378.644**	**1.600.739**

Kullanım Hakkı Varlıkları
Grup'un 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibariyla finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmiş olan kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2021	**30.09.2020**
Binalar	4.957.452	4.809.140
Tesis, makine ve cihazlar	680.400	774.249
Taşıtlar	467.111	389.349
Toplam	**6.104.963**	**5.972.738**

Ayrıca, Grup TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. Grup, 30 Eylül 2021 tarihinde sona hesap döneminde, bu kiralamalardan 781.703 TL (2020: 681.985 TL) değerinde amortisman gideri ve 1.225.731 TL (2020: 1.264.674 TL) faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

Not 7 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler

-Koşullu Varlık ve Yükümlülükler ve Taahhütler:

a) Grup tarafından verilen teminat, ipotek ve rehinler:

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıda sunulmuştur:

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (30.09.2021)	**USD Bakiyesi**	**Avro Bakiyesi**	**TL Bakiyesi**	**TOPLAM (TL Cinsinden)**
A. Ana ortaklığın kendi tüzel kişiliği lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	47.030.199	47.030.199
B-1. Ana ortaklığın tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
B-2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıkların kendi lehine ve birbirleri lehine verdikleri TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	11.292.961	11.292.961
C. Grup'un olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	**3.762.230**	**-**	**74.413.290**	**107.683.819**
i. Ana ortak lehine verilen TRİK'lerin toplam tutarı	3.500.000	-	48.096.007	79.047.557
ii. Grup'un B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	262.230	-	26.317.283	28.636.262
iii. Grup'un C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	**3.762.230**	**-**	**132.736.450**	**166.006.978**
Şirket'in özkaynak toplamı				916.413.367
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı				**%12**

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler (31.12.2020)	USD Bakiyesi	Avro Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Ana ortaklığın kendi tüzel kişiliği lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	47.585.610	47.585.610
B-1. Ana ortaklığın tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
B-2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıkların kendi lehine ve birbirleri lehine verdikleri TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	908.001	908.001
C. Grup'un olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	16.674.329	-	89.356.054	211.753.966
i. Ana ortak lehine verilen TRİK'lerin toplam tutarı	14.647.471	-	58.472.226	165.991.987
ii. Grup'un B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	2.026.858	-	30.883.828	45.761.979
iii. Grup'un C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine verdiği TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	**16.674.329**	**-**	**137.849.665**	**260.247.577**
Şirket'in özkaynak toplamı				857.239.417
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı				**%25**

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

- Grup'un "İhlas Holding Medya Plaza Kat 2 Bağımsız bölüm 14" taşınmazında, Ana Ortaklardan İhlas Holding A.Ş.'nin kullanmış olduğu banka kredilerinin teminatı olarak 2.500.000 USD, yine aynı taşınmazında, Ana Ortaklardan İhlas Holding A.Ş., İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi ve Tic. A.Ş. ve ilişkili şirketlerden İhlas Pazarlama A.Ş.'nin kullanmış olduğu kredilerin teminatı olarak müştereken 1.000.000 USD, toplamda da 3.500.000 USD ipotek mevcuttur.

- Grup'un Bizimevler 8 inşaat projesinin bulunduğu Avcılar, Firuzköy'deki devir aldığı arsaya ilişkin olarak eski arsa sahipleri Muzaffer Begüm Yoluç, Banu Alp ve Ahmet Salih Yoluç adına toplam 46.075.000 TL tutarında ipotek mevcuttur.

- Grup şirketlerinden Kuzuluk, İhlas Yapı ile İnşaat Proje, İhlas Holding A.Ş.'nin Denizbank'taki kredi yükümlülüklerinin teminatı olarak toplam 46.346.007 TL kefalet vermiştir.

b) Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarına ve diğer borç karşılıklarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020
Dava ve icra karşılıkları	8.642.395	3.943.205
Diğer kısa vadeli karşılıklar	**8.642.395**	**3.943.205**
Dava ve icra karşılıkları	71.657	18.000
Diğer uzun vadeli karşılıklar	**71.657**	**18.000**

c) Grup ile ilgili devam eden özet dava ve icra bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Tutar
Grup tarafından açılmış ve devam eden davalar	29.942
Grup tarafından yürütülen icra takipleri	1.966.575
Grup aleyhine açılmış, devam eden davalar	13.629.617
Grup aleyhine yürütülen icra takipleri	1.474.589

Grup, aleyhine açılan davalardan kazanılması kuvvetle muhtemel olanlarına karşılık ayırmamıştır. Aleyhteki davalardan, kaybedilme ihtimali olan, diğer bir ifadeyle ekonomik kaynak çıkışına neden olacak davalar için karşılık ayırmıştır.

d) Grup, sahip olduğu maden ruhsatlarından, Çanakkale Merkez'de bulunan 1 adet maden ruhsatı ile İzmir Bayındır'da bulunan toplam 6 adet maden ruhsatının devri için CVK Maden İşletmeleri Sanayi ve Ticareti A.Ş. ile sözleşme yapmıştır. Maden ruhsatları sebebiyle üretilecek tüvenan cevherin aylık bazda ortalama tenör ve toplam tonaj değerinin %7'si oranında Grup'a pay verilecektir. Grup; tesis, maden rezervi ve madencilik hakları karşılığı 9.750.000 USD teminat senedi ve 2.100.000 USD ipotek almıştır.

Not 8 - Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2021	31.12.2020
Verilen avanslar (*)	206.162.372	187.863.492
İş avansları	189.969	2.278.965
Gelecek aylara ait giderler	2.037.767	683.394
Peşin ödenmiş giderler (kısa vadeli)	**208.390.108**	**190.825.851**

	30.09.2021	31.12.2020
Verilen avanslar (*)	-	157.481.144
Gelecek yıllara ait giderler	539	-
Peşin ödenmiş giderler (uzun vadeli)	**539**	**157.481.144**

(*) Bizimevler Güzelce inşaat projesi için 3.215.440 TL (2020: 91.256.647 TL), Kristalşehir inşaat projesi için 91.337.187 TL (2020: 22.679.416 TL), İhlas Marmara Evleri 4 inşaat projesi için 22.216.099 TL (2020: 157.481.145 TL), Bizimevler 8 inşaat projesi için (2020: 63.648.632 TL) avans verilmiştir.

	30.09.2021	31.12.2020
Alınan avanslar (**)	231.088.570	165.345.384
Ertelenmiş gelirler (kısa vadeli)	**231.088.570**	**165.345.384**

	30.09.2021	31.12.2020
Alınan avanslar (**)	2.000.001	513.064.242
Ertelenmiş gelirler (uzun vadeli)	**2.000.001**	**513.064.242**

(**) KristalŞehir inşaat projesi için 34.560.971 TL (2020: 163.782.594 TL), Marmara 4 inşaat projesi avansı için 161.921.884 TL (2020: 270.842.470 TL), Bizimevler 8 inşaat projesi için (2020: 240.714.753 TL) avans alınmıştır.

Not 9 - Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	30.09.2021	31.12.2020
Devreden ve diğer KDV (*)	61.117.739	62.355.121
Diğer cari/dönen varlıklar	**61.117.739**	**62.355.121**

(*) İlgili tutarın 36.843.142 TL'si Marmara 4 Projesi'nden, 16.569.208 TL'si (2020: 24.481.479 TL) Kristalşehir Projesi'nden kaynaklanan KDV alacaklarından oluşmaktadır.

	30.09.2021	31.12.2020
Ertelenmiş ve tak. bağlanmış devlet borçları	2.280.726	102.104
Ödenecek vergi, harç ve diğer yükümlülükler	4.805.081	948.129
Gider tahakkukları (*)	104.364.944	-
Diğer	20.335	-
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	**111.471.086**	**1.050.233**

(*) Marmara 4 Projesi inşaat arsa payı tahakkukundan kaynaklanmaktadır.

Not 10 - Hasılat ve Satışların Maliyeti

Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar

01.01-30.09.2021 ve 01.01-30.09.2020 dönemleri itibarıyla hasılatın ve satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	01.01-30.09.2021	01.07-30.09.2021	01.01-30.09.2020	01.07-30.09.2020
Yurtiçi satışlar	825.078.359	605.710.664	250.430.363	37.405.300
Satışların maliyeti (-)	(734.515.119)	(541.362.881)	(230.513.230)	(29.537.801)
Brüt satış karı	**90.563.240**	**64.347.783**	**19.917.133**	**7.867.499**

Not 11 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

01.01-30.09.2021 ve 01.01-30.09.2020 dönemleri itibarıyla diğer gelirleri ve giderlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	01.01-30.09.2021	01.07-30.09.2021	01.01-30.09.2020	01.07-30.09.2020
Vade farkı gelirleri (*)	54.149.369	14.642.293	11.643.981	499.880
Kira gelirleri	806.759	260.811	693.775	233.542
Konusu kalmayan karşılıklar	1.118.227	583.901	2.806.339	995.182
Kur farkı geliri (*)	2.626.929	2.007.340	207.769	187.327
Diğer	3.043.613	2.221.719	693.433	121.714
Toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler	**61.744.897**	**19.716.064**	**16.045.297**	**2.037.645**

	01.01-30.09.2021	01.07-30.09.2021	01.01-30.09.2020	01.07-30.09.2020
Vade farkı giderleri (*)	(24.982.182)	(13.137.176)	(6.671.490)	(5.818.698)
Kur farkı gideri (*)	(1.749.420)	(113.061)	(866.710)	(457.188)
Diğer giderler (**)	(8.404.340)	(2.358.825)	(4.815.918)	(196.355)
Toplam esas faaliyetlerden diğer giderler	**(35.135.942)**	**(15.609.062)**	**(12.354.118)**	**(6.472.241)**

(*) Ticari işlemlerle ilgilidir.
(**) Cari dönemde 5.686.133 TL'si dava karşılıkları ile ilgilidir (2020: 4.224.367 TL).

Not 12 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin %50'lik kısmı 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için 01 Temmuz 2021 yılına kadar %22, bu tarihten sonrası için %25'tir (2020: %22). 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete"de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılırken, 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete"de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 sayılı "Amme Alacaklarının tahsili Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında Temmuz 2021 tarihinden itibaren 2021 yılı için %25, 2022 yılı için %23'e çıkarılmıştır.. Bundan dolayı 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 için %25, 2022 için %23 ve 2022 sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda indirimleri düzenleyen 10. madde gereğince sermaye şirketlerinin ilgili hesap dönemi içinde, çıkarılmış sermaye tutarlarındaki nakdi sermaye artışının, TCMB tarafından indirimden yararlanılan yıl için en son açıklanan bankalarca açılan TL cinsinden ticari kredilere uygulanan ağırlıklı yıllık ortalama faiz oranı dikkate alınarak, ilgili hesap döneminin sonuna kadar hesaplanan tutarın % 50'si kurumlar vergisi beyannamesinden indirim konusu yapılabilmektedir. Ancak payları borsada işlem gören halka açık sermaye şirketlerinin indirimden yararlanılan yılın son günü itibarıyla borsada işlem görebilir nitelikte pay olarak izlenen paylarının nominal tutarı ticaret siciline tescil edilmiş olan ödenmiş veya çıkarılmış sermayeye oranı %50 ve daha az olan ise 25 puan, %50'nin üzerinde olan şirketler için ise 50 puan ilave edilmek suretiyle uygulanmaktadır. İndirim hakkı, sadece nakdi sermaye artışı yapılan yıl için değil, matrahın yetersiz olması durumunda indirilemeyen tutarlar sonraki dönemlere devredilir.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıda sunulmuştur:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		**Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri)**		**Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir**	
	30.09.2021	**31.12.2020**	**30.09.2021**	**31.12.2020**	**01.01-30.09.2021**	**01.01-30.09.2020**
Maddi ve maddi olmayan duran varlık üzerindeki geçici farklar	(227.176)	(76.868)	(45.436)	(15.374)	(30.062)	(20.847)
Reeskont gelir/giderleri	38.892.778	40.862.555	8.711.706	8.172.511	539.195	3.296.007
İndirilmemiş mali zararlar	4.206.718	4.206.718	902.934	841.344	61.590	(941.379)
Stok değer düşüklük karşılığı	683.796	683.796	170.949	136.760	34.189	-
Dava karşılıkları	8.714.052	3.961.205	1.804.369	792.241	1.012.128	675.716
Şüpheli alacak karşılıkları	33.554.222	21.426.209	7.238.140	4.285.242	2.952.898	233.335
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10.951.397	7.727.370	2.225.993	1.545.474	680.519	130.216
Nakit sermaye artışlarında faiz indirimi	-	24.283.390	-	4.856.678	(4.856.678)	2.075.074
Diğer	8.960.719	5.067.081	1.722.374	1.013.416	708.958	1.456.826
Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri), net	**105.736.506**	**108.141.456**	**22.731.029**	**21.628.292**	**1.102.737**	**6.904.948**

Net ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	01.01-30.09.2021	**01.01-30.09.2020**
Dönem başı bakiyesi	21.628.292	9.531.956
Gelir tablosuna kaydedilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.053.833	6.876.915
Diğer kapsamı gelir tablosuyla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	48.904	28.033
Dönem sonu bakiyesi	**22.731.029**	**16.436.904**

Not 13 - Pay Başına Kazanç

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar zarar hesaplaması aşağıda sunulmuştur;

	01.01-30.09.2021	01.07-30.09.2021	01.01-30.09.2020	01.07-30.09.2020
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):				
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	59.369.566	33.359.007	(69.727)	(5.137.556)
Ana Ortaklık Payları	*58.689.997*	*32.611.403*	*24.899*	*(5.084.412)*
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	*679.569*	*747.604*	*(94.626)*	*(53.144)*
Beheri 1 Kr olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	100.000.000.000	100.000.000.000	66.553.888.700	66.553.888.700
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	**0,0594**	**0,0334**	**(0,0001)**	**(0,0077)**

Grup'un sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (2020: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (2020: Yoktur).

Not 14 - İlişkili Taraf Açıklamaları

a) Grup'un 30.09.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

	Ticari ve Diğer Alacaklar	
	30.09.2021	**31.12.2020**
İhlas Pazarlama A.Ş.	76.818.032	44.039.826
Antalya İmar Ltd. Şti. (*)	1.694.240	1.002.912
İhlas Holding A.Ş.	346.041	34.117.732
İhlas Net A.Ş	5.919	5.887
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	56.537	-
İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı	-	366.009
İhlas Gazetecilik A.Ş.	-	311.869
Diğer	168.341	153.141
Toplam	**79.089.110**	**79.997.376**

(*) Yürütülen inşaat faaliyetleriyle ilgilidir.

	Peşin Ödenmiş Giderler - Verilen Avanslar	
	30.09.2021	**31.12.2020**
İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı(*)	3.215.440	91.256.646
İhlas Pazarlama A.Ş.	245.964	346.336
İhlas Holding A.Ş.	28.284	342.260
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	208.251	179.915
Diğer	90.168	201.219
Toplam	**3.788.107**	**92.326.376**

(*) Yürütülen inşaat faaliyetleriyle ilgilidir.

	Peşin Ödenmiş Giderler -Diğer (**)	
	30.09.2021	**31.12.2020**
TGRT Haber TV A.Ş.	-	126.600
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	406.522	290.235
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	-	122.441
Toplam	**406.522**	**539.276**

(**) Reklam ve sponsorluk faaliyetiyle ilgilidir.

	Ticari ve Diğer Borçlar	
	30.09.2021	**31.12.2020**
İhlas Holding A.Ş.	4.665.757	733.013
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	1.877.132	2.622.618
TGRT Haber TV A.Ş.	5.978.641	3.296.652
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	-	1.301.409
İhlas Yayın Holding A.Ş.	3.480.001	11.653
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	171.240	566.243
İhlas Haber Ajansı A.Ş	828.859	298.352
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	117.783	98.888
İhlas Gazetecilik A.Ş.	2.755.075	2.429.447
Detes Enerji Üretim A.Ş.	25.554	25.554
Diğer	193.437	609.891
Toplam	**20.093.479**	**11.993.720**

	30.09.2021	**31.12.2020**
İhlas Holding A.Ş.	840.774	676.839
Diğer	8.492	7.333
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (KV)	**849.266**	**684.172**
İhlas Holding A.Ş.	8.071.703	8.044.297
Diğer	105.096	110.069
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Yükümlülükler (UV)	**8.176.799**	**8.154.366**

Kilit Personele Sağlanan Faydalar

Kilit yönetici personel, İşletmenin, (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 01.01-30.09.2021 döneminde sağlanan kısa vadeli toplam fayda 4.035.180 TL (2020: 2.778.443 TL), 01.01-30.09.2021 döneminde işten çıkarma halinde sağlanan ve sağlanacak toplam fayda ise 2.169.967 TL (2020: 1.923.406 TL)'dir.

Grup'un işten veya görevden ayrılan kilit yönetici personeline 01.01-30.09.2021 döneminde maaş, huzur hakkı vb. fayda 40.650 TL (2020: 35.740 TL)'dir.

b) Grup'un 01.01-30.09.2021 ve 01.01-30.09.2020 dönemlerinde ilişkili taraflarla yaptığı mal, hizmet ve reklam alış ve satışları aşağıda sunulmuştur:

Mal ve Hizmet Alışları	**01.01-30.09.2021**	**01.07-30.09.2021**	**01.01-30.09.2020**	**01.07-30.09.2020**
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	8.411.279	1.300	-	-
İhlas Holding A.Ş.	179.537	66.109	1.277.343	81.390
TGRT Haber TV A.Ş.	7.135.893	3.019.876	4.080.190	2.228.203
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	3.825.000	1.945.000	2.203.500	1.065.000
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	2.225.056	1.559.905	838.674	437.428
Diğer	4.052.964	2.953.314	1.385.084	291.905
Toplam	**25.829.729**	**9.545.504**	**9.784.791**	**4.103.926**

Mal ve Hizmet Satışları	**01.01-30.09.2021**	**01.07-30.09.2021**	**01.01-30.09.2020**	**01.07-30.09.2020**
İhlas Holding A.Ş.	2.559	-	138.460	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	401	237	108.329	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	7.404	4.880	575	296
İhlas Gazetecilik A.Ş. (*)	-	-	28.891.534	7.095.668
Diğer	12.534	1.921	244.207	324
Toplam	**22.898**	**7.038**	**29.383.105**	**7.096.288**

(*) Gazete kağıdı satışından kaynaklanmaktadır.

c) Grup'un 01.01-30.09.2021 ve 01.01-30.09.2020 dönemlerinde ilişkili taraflardan aldığı ve bunlara kestiği faiz, kira vb. faturalar aşağıda sunulmuştur:

Kesilen vade farkı faturaları	**01.01-30.09.2021**	**01.07-30.09.2021**	**01.01-30.09.2020**	**01.07-30.09.2020**
İhlas Pazarlama A.Ş.	2.989.346	1.210.757	963.129	385.014
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	787.753	33.516	2.265	2.265
İhlas Holding A.Ş.	1.652.079	1.153	90.017	23.420
İhlas Gazetecilik A.Ş.	130.846	-	6.601	-
İhlas Pazarlama A.Ş. - İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş. Adi Ortaklığı	5.621.171	753.907	-	-
Diğer	80.908	17.820	18.612	10.003
Toplam	**11.262.103**	**2.017.153**	**1.080.624**	**420.702**

Alınan vade farkı faturaları	**01.01-30.09.2021**	**01.07-30.09.2021**	**01.01-30.09.2020**	**01.07-30.09.2020**
İhlas Holding A.Ş.	1.274.957	191.424	153.201	139.574
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	12.649	3.121	4.087	1.536
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	7.534	-	116.674	-
Diğer	366.866	157.919	252.383	189.997
Toplam	**1.662.006**	**352.464**	**526.345**	**331.107**

Kesilen kira ve diğer faturalar	**01.01-30.09.2021**	**01.07-30.09.2021**	**01.01-30.09.2020**	**01.07-30.09.2020**
İhlas Pazarlama A.Ş.	5.754	1.919	5.232	1.743
Diğer	11.520	3.839	10.472	3.492
Toplam	**17.274**	**5.758**	**15.704**	**5.235**

Alınan kira ve diğer faturalar	**01.01-30.09.2021**	**01.07-30.09.2021**	**01.01-30.09.2020**	**01.07-30.09.2020**
KPT Lojistik Taşımacılık Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	18.000	6.000	18.000	6.000
İhlas Holding A.Ş.	3.294.182	1.190.157	2.900.771	1.082.274
Diğer	2.891	973	2.655	885
Toplam	**3.315.073**	**1.197.130**	**2.921.426**	**1.089.159**

Not 15 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Sermaye risk yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı ödenmiş sermaye, sermaye yedekleri, kısıtlanmış kar yedekleri ve geçmiş yıl kar/zararlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup, sermaye yeterliliğini net borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30.09.2021	**31.12.2020**
Toplam borçlar	542.401.553	909.407.953
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(79.091.660)	(242.928.695)
Net borç	463.309.893	666.479.258
Toplam özkaynak	916.413.367	857.239.417
Net borç/ özsermaye oranı	**%51**	**%78**

Önemli muhasebe politikaları

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

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

Grup'un riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi bulunmaktadır. Yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür.

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.

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler; gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski)

Grup, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilecek bir türev enstürümanı 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.

Faiz oranı riski yönetimi:

Grup'un finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Kur riski yönetimi:

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2021	**31.12.2020**
A. Döviz cinsinden varlıklar	29.784.944	1.363.254
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	4.033.112	5.308.728
Net döviz pozisyonu (A-B)	**25.751.832**	**(3.945.474)**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU

	30.09.2021			31.12.2020		
	TL Karşılığı	**USD**	**Avro**	**TL Karşılığı**	**USD**	**Avro**
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	11.735.483	2.309	1.135.897	2.071	17	216
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar						
3. Diğer	18.049.461	-	1.750.081	1.361.183	-	151.110
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	**29.784.944**	**2.309**	**2.885.978**	**1.363.254**	**17**	**151.326**
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
9. Toplam varlıklar (4+8)	**29.784.944**	**2.309**	**2.885.978**	**1.363.254**	**17**	**151.326**
10. Ticari borçlar	1.018.519	91.849	20.000	1.360.108	160.745	20.000
11. Finansal yükümlülükler	803.768	90.890	-	1.379.445	-	153.137
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	**1.822.287**	**182.739**	**20.000**	**2.739.553**	**160.745**	**173.137**
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	2.210.825	250.000	-	2.569.175	350.000	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	**2.210.825**	**250.000**	**-**	**2.569.175**	**350.000**	**-**
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	**4.033.112**	**432.739**	**20.000**	**5.308.728**	**510.745**	**173.137**
19. 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)	**25.751.832**	**(430.430)**	**2.865.978**	**(3.945.474)**	**(510.729)**	**(21.811)**
21. Parasal kalemler net yabancı varlık/(yükümlülük) pozisyonu (l+2a+5+6a-10-ll-12a-14-15-16a)	**7.702.371**	**(430.430)**	**1.115.897**	**(5.306.657)**	**(510.729)**	**(172.921)**
22. Döviz hedgi için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
25. İhracat	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
26. Ithalat	**-**	**-**	**-**	**22.885.024**	**1.247.323**	**1.991.984**

Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirket'in vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur. 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.

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları, Euro ve diğer yabancı paralar 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 kar/zararı;

01.01-30.09.2021: 2.575.184 TL

01.01-30.09.2020: 142.460 TL daha düşük/yüksek olacaktı.

Grup'un döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıda sunulmuştur:

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	1 Ocak - 30 Eylül 2021 Kar/Zarar		**1 Ocak - 30 Eylül 2020 Kar/Zarar**	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:			
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(380.642)	380.642	(117.921)	117.921
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	**(380.642)**	**380.642**	**(117.921)**	**117.921**
	Euro kurunun % 10 değişmesi halinde:			
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	2.955.826	(2.955.826)	(24.539)	24.539
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	**2.955.826**	**(2.955.826)**	**(24.539)**	**24.539**
	Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:			
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	-	-
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	**-**	**-**	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**2.575.184**	**(2.575.184)**	**(142.460)**	**142.460**

Kredi riski yönetimi

Grup'un kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Grup yönetiminin geçmiş deneyimlerine ve ileriye yönelik değerlendirmelere bağlı olarak matris kullanarak her bir finansal varlık için tahmin ettiği beklenen kredi riski düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2021	**Alacaklar**				**Bankalardaki Mevduat**	**Nakit ve Diğer**
	Ticari Alacaklar		**Diğer Alacaklar**			
	İlişkili Taraf	**Diğer Taraf**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Taraf**		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami beklenen kredi riski	**5.267.310**	**518.642.706**	**73.821.800**	**47.384.768**	**74.091.367**	**1.785.208**
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.267.310	507.018.896	73.821.800	47.291.576	74.091.367	1.785.208
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	11.623.810	-	93.192	-	-
- Brüt defter değeri	-	49.829.341	-	19.667.136	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(38.205.531)	-	(19.573.944)	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami beklenen kredi riski	**52.278.869**	**446.275.358**	**27.718.507**	**2.223.395**	**241.937.686**	**603.724**
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	52.278.869	416.594.450	27.718.507	2.214.818	241.937.686	603.724
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	29.680.908	-	8.577	-	-
- Brüt defter değeri	-	55.863.819	-	17.137.101	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(26.182.911)	-	(17.128.524)	-	-
- Net değerin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Grup, alacakların beklenen kredi zararı karşılığı hesaplaması amacıyla kredi riskinde önemli derecede artış olmayanlar için 12 aylık, kredi riskinde önemli derecede artış olanlar için ömür boyu beklenen kredi zararı karşılığı dikkate almıştır. Beklenen kredi zararını ölçmek için, Grup, alacaklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri ile geçmiş kredi zarar deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamıştır. İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

Alacaklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2021	**31.12.2020**
Vadesi geçmemiş	658.762.894	524.567.143
Vadesi üzerinden 1-30 Gün Geçmiş	250.000	320.360
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	29.156	3.848.038
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	318.024	18.283.179
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	17.687.960	321.546
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	25.848.025	24.467.298
Eksi: Değer düşüklüğü	(57.779.475)	(43.311.435)
Toplam	**645.116.584**	**528.496.129**

Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

Grup'un nakit ve nakit benzerleri vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal araçlardan oluşmaktadır. Not 3'deki mevduat tutarları, Türkiye'de faaliyet gösteren finans kuruluşları nezdinde tutulmaktadır.

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.

Aşağıdaki tablo Grup'un 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye dayalı iskonto edilmemiş ödemelerin vadelerine göre durumunu göstermektedir.

	30.09.2021				
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**152.449.583**	**189.453.145**	**65.100.707**	**39.613.610**	**84.738.828**
Banka kredileri	52.844.713	60.466.252	3.450.001	11.750.000	45.266.251
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	10.476.192	16.408.905	675.245	2.025.734	13.707.926
Ticari Borçlar	86.495.462	95.547.601	46.225.800	23.557.150	25.764.651
Diğer Borç ve Yükümlülükler	2.633.216	17.030.387	14.749.661	2.280.726	-

	31.12.2020				
Sözleşme Uyarınca Vadeler	**Defter Değeri**	**Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı**	**3 aydan kısa**	**3-12 ay arası**	**1-5 yıl arası**
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	**199.934.413**	**224.339.532**	**50.264.014**	**43.028.724**	**131.046.794**
Banka kredileri	57.859.673	62.766.252	-	5.750.001	57.016.251
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan yükümlülükler	9.505.608	17.038.293	623.574	1.870.722	14.543.997
Ticari borçlar	129.935.916	136.743.602	41.951.159	35.305.897	59.486.546
Diğer borç ve yükümlülükler	2.633.216	7.791.385	7.689.281	102.104	-

Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Grup, türev ürünleri alım-satımı işlemi ile döviz ve/veya faiz oranı (sabit ve değişken) riskinden korunmak amacıyla forward, future, option ve swap işlemleri yapmamaktadır.

Not 16 - Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Yoktur.

Not 17 - Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2021 tarihli konsolide finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 09 Kasım 2021 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan konsolide finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.

Maden faaliyetleri

Grup sahip olduğu maden ruhsatlarından, Çanakkale Merkez'de bulunan 1 adet işletme izinli maden ruhsatının CVK Maden İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş'ye devri için sözleşme yapmıştır. Devir bedeli karşılıklı pazarlık usulü ile tespit edilmiş olup, ruhsatları devir alan; sözleşme şartları gereği üreteceği tüvenan cevherin ortalama tenör ve toplam tonaj değerinin aylık bazda %7'si oranında Grup'a pay verecektir. Anlaşma gereğince; sözleşme 2 yıl Ar&Ge faaliyetleri+30 yıl süreli işletme faaliyetleri ile 01 Kasım 2049 yılına kadar geçerli olacaktır.

Ayrıca, Grup'un bağlı ortaklığı; İzmir Bayındır'da bulunan 2 adet işletme izinli maden ruhsatının CVK Maden İşletmeleri San. ve Tic. A.Ş.'ye devri için sözleşme yapmıştır. Ruhsatları devir alan; söz konusu sözleşme şartları gereği üreteceği tüvenan cevherin aylık bazda %7'si oranında devredene pay verecektir. Karşılıklı pazarlık usulü ile varılan anlaşma gereğince; sözleşme 2 yıl Ar&Ge faaliyetleri+30 yıl süreli işletme faaliyetleri ile 01 Kasım 2049 yılına kadar geçerli olacaktır.

İnşaat faaliyetleri

a) Bizimevler 8 Projesi; İstanbul ili Avcılar ilçesi, Firüzköy mahallesi 653 Ada 1 Parselde kayıtlı arsa üzerinde, konut ve işyeri inşa edip, satış ve pazarlamasını yapmak üzere arsa satışı karşılığı hasılat paylaşımı sözleşmesi imzalanmıştır. Proje kapsamında 236 daire ve 29 ticari ünitenin inşası Haziran ayı içerisinde tamamlanmıştır.

b) İhlas Marmara Evleri Ortak Girişimi İstanbul ili Beylikdüzü ilçesi, 484 Ada 17 parselde kayıtlı arsa üzerinde, 640 daire ve 44 ticari ünite inşa etmiş olup proje tamamlanmıştır.

c) Şirket, İstanbul, Esenyurt'ta 1088 Ada, 1 Parsel üzerinde, toplam 142.796,98 m2 alanda grup şirketlerinden İhlas İnşaat Proje Taahhüt Turizm ve Ticaret A.Ş. ile birlikte inşaat projesine (KRİSTALŞEHİR) devam etmektedir. Bu proje toplam olarak 18 bloktan oluşan 4.655 konut, 82 adet işyeri ile sosyal tesislerden müteşekkildir. Mevcut durum itibarıyla projenin yaklaşık %99'u tamamlanmıştır. Grup'a ait toplam dairelerin 3.073 adedi ile 51 adet işyeri de avans karşılığı satılmıştır. 30.09.2021 tarihi itibarıyla, teslim edilen konutlardan 3.026 adedi, işyerlerinden ise 43 adedinin faturası kesilmiştir. Avans karşılığı satılan kalan dairelerin faturalama işlemi kalan kısmın tamamlanması ve teslimiyle birlikte yapılacaktır.