

**ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ő.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İçindekiler

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU(BİLANÇO).....	1
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	24
4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	24
5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	27
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27
8. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	28
9. FİNANSAL BORÇLAR	29
10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	32
11. STOKLAR.....	32
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	33
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	34
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	35
16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	36
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	37
18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
19. ÖZKAYNAKLAR.....	38
20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39
21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	39
22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER.....	39
23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	40
24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	40
25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	41
26. PAY BAŞINA KAZANÇ	43
27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43
28. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	45
29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	45
30. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	46

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ref	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	14.235.705	16.415.860
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	14.787.512	16.941.028
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	14.968.941	14.573.694
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	124.325.459	143.947.556
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	186.981	249.795
Stoklar	11	130.785.867	111.894.302
Peşin Ödenmiş Giderler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	12	11.695.951	11.527.194
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	-	23.871
Diğer Dönen Varlıklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i>	18	59.260	1.976.433
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		311.045.676	317.549.733
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	8	8.289.399	7.405.609
Ticari Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	466.832	-
Diğer Alacaklar			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	1.912.813	1.570.686
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	384.979.619	381.664.125
Maddi Duran Varlıklar			
<i>Arazi ve Arsalar</i>	14	29.566.121	25.860.200
<i>Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri</i>	14	3.918	4.346
<i>Binalar</i>	14	107.133.761	124.897.840
<i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>	14	18.521.965	20.094.954
<i>Taşıtlar</i>	14	133.446	412.578
<i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	14	16.165.126	12.323.362
<i>Özel Maliyetler</i>	14	14.701.193	14.840.392
<i>Yapılmakta Olan Yatırımlar</i>	14	7.917.794	4.385.142
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
<i>Diğer Haklar</i>	15	30.172	40.614
<i>Bilgisayar Yazılımları</i>	15	529.768	405.517
Peşin Ödenmiş Giderler			
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	5	56.177.110	55.882.950
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	12	60.852	128.833
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	3.202.082	3.585.995
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		649.791.971	653.503.143
TOPLAM VARLIKLAR		960.837.647	971.052.876

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Ref	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		
	16.934.381	46.611.027
<i>Banka Kredileri</i>	9 14.950.997	44.891.306
<i>Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	9 1.983.384	1.719.721
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
	87.410.011	85.796.980
<i>Banka Kredileri</i>	9 85.206.431	83.095.922
<i>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	9 2.203.580	2.701.058
Ticari Borçlar		
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5 23.921.836	22.319.856
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7 154.883.871	128.831.193
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
	17 7.759.837	6.852.165
Diğer Borçlar		
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5 30.179.202	30.976.219
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	10 5.338.511	1.651.515
Ertelenmiş Gelirler		
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	12 2.078.275	4.092.010
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		
	287.278	744.430
Kısa Vadeli Karşılıklar		
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	17 2.320.459	1.461.170
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	16 4.775.300	6.781.180
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	18 99.888	-
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	335.988.849	336.117.745
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		
	51.568.521	63.011.346
<i>Banka Kredileri</i>	9 49.962.364	62.703.930
<i>Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	9 1.606.157	307.416
Uzun Vadeli Karşılıklar		
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	17 5.843.147	5.839.994
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		
	25 89.406.605	91.652.540
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	146.818.273	160.503.880
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	482.807.122	496.621.625
ÖZKAYNAKLAR		
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
	478.169.985	474.548.764
Ödenmiş Sermaye	19 126.000.000	126.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)</i>	19 194.216.306	203.997.204
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	19 (10.001.836)	(9.672.914)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)</i>	19 (279.521)	(1.257.849)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		
<i>Yasal Yedekler</i>	19 4.482.089	4.387.844
Geçmiş Yıllar Karları	19 150.349.606	118.816.848
Net Dönem Karı	13.403.341	32.277.631
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	19 (139.460)	(117.513)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	478.030.525	474.431.251
TOPLAM KAYNAKLAR	960.837.647	971.052.876

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLERİ ARASI
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI	Ref				
Hasılat	20	529.002.319	510.192.211	178.454.156	171.862.357
Satışların Maliyeti	20	(403.279.029)	(387.830.649)	(136.987.059)	(130.319.011)
BRÜT KAR		125.723.290	122.361.562	41.467.097	41.543.346
Genel Yönetim Giderleri	21	(17.193.605)	(16.757.056)	(5.399.689)	(5.232.340)
Pazarlama Giderleri	21	(92.888.909)	(87.645.462)	(33.167.187)	(30.746.956)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	8.163.021	3.031.397	410.605	(360.318)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22	(2.201.426)	(1.835.415)	152.650	(79.036)
ESAS FAALİYET KARI		21.602.371	19.155.026	3.463.476	5.124.696
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	2.535.737	244.622	1.652.456	33.385
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	23	(94.538)	(1.017.217)	(23.956)	(90.992)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)					
ÖNCESİ FAALİYET KARI		24.043.570	18.382.431	5.091.976	5.067.089
Finansman Gelirleri	24	25.219.860	13.087.948	6.287.842	5.953.538
Finansman Giderleri	24	(33.239.082)	(22.045.264)	(8.084.823)	(10.692.250)
VERGİ ÖNCESİ KAR		16.024.348	9.425.115	3.294.995	328.377
Vergi (Gideri) Geliri					
Dönem Vergi Gideri	25	(1.974.424)	(1.253.057)	(287.152)	(226.106)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	25	(665.368)	(806.746)	(346.577)	(80.009)
DÖNEM KARI		13.384.556	7.365.312	2.661.266	22.262
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26	(18.785)	(20.391)	(6.166)	(34.861)
Ana Ortaklık Payları	26	13.403.341	7.385.703	2.667.432	57.123
Pay Başına Kazanç	26	0,1064	0,0821	0,0212	0,0006

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLERİ ARASI
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu				
DÖNEM KARI	13.384.556	7.365.312	2.661.266	22.262
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(10.109.559)	124.826	(721.026)	(321.396)
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(12.226.122)	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(410.827)	156.032	(901.283)	(401.746)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	2.527.390	(31.206)	180.257	80.350
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları), Vergi Etkisi	2.445.224	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	82.166	(31.206)	180.257	80.350
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar	978.328	(1.187.969)	139.761	(593.984)
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	978.328	(1.187.969)	139.761	(593.984)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(9.131.231)	(1.063.143)	(581.265)	(915.380)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	4.253.325	6.302.169	2.080.001	(893.118)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(18.524)	(20.391)	(6.089)	(34.861)
Ana Ortaklık Payları	4.271.849	6.322.560	2.086.090	(858.257)

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLERİ ARASI
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
30 Eylül 2016											
Dönem Başı Bakiyeler	90.000.000	14.764.337	204.525.729	(9.726.919)	(180.022)	4.387.844	88.907.108	51.325.425	444.003.502	(102.814)	443.900.688
Transferler	-	-	-	-	-	-	51.325.425	(51.325.425)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	124.826	(1.187.969)	-	-	7.385.703	6.322.560	(20.391)	6.302.169
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	7.385.703	7.385.703	(20.391)	7.365.312
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	124.826	(1.187.969)	-	-	-	(1.063.143)	-	(1.063.143)
Dönem Sonu Bakiyeler	90.000.000	14.764.337	204.525.729	(9.602.093)	(1.367.991)	4.387.844	140.232.533	7.385.703	450.326.062	(123.205)	450.202.857
30 Eylül 2017											
Dönem Başı Bakiyeler	126.000.000	-	203.997.204	(9.672.914)	(1.257.849)	4.387.844	118.816.848	32.277.631	474.548.764	(117.513)	474.431.251
Transferler	-	-	-	-	-	-	32.277.631	(32.277.631)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(9.780.898)	(328.922)	978.328	-	-	13.403.341	4.271.849	(18.524)	4.253.325
Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	13.403.341	13.403.341	(18.785)	13.384.556
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(9.780.898)	(328.922)	978.328	-	-	-	(9.131.492)	261	(9.131.231)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)	-	-	-	-	-	94.245	(744.873)	-	(650.628)	(3.423)	(654.051)
Dönem Sonu Bakiyeler	126.000.000	-	194.216.306	(10.001.836)	(279.521)	4.482.089	150.349.606	13.403.341	478.169.985	(139.460)	478.030.525

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 VE 1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 TARİHLERİ ARASI
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız	
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak -	1 Ocak -
		30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		53.086.557	(19.314.964)
Dönem Karı (Zararı)		13.403.341	7.385.703
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		8.085.451	9.131.328
Amortisman ve İfta Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14-		
	15	9.328.709	8.857.406
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	21.508	(841.161)
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	978.328	(1.187.969)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	1.649.391	1.224.534
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	(2.005.880)	162.700
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	23	624.336	(620.151)
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertenlenmiş Finansman Gideri	22	396.139	91.262
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	22	(1.132.541)	(448.804)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	8	(883.790)	1.244.348
İştiraklerin Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler			
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	25	-	(4.742)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler		665.368	806.746
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler		(22.207)	(20.390)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar)	23		
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(883.281)	(132.450)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(650.629)	(1)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		33.518.249	(35.551.310)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5		
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	2.153.516	608.494
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		248.954	10.612.289
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5		
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	19.622.097	(3.847.065)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	11	(279.313)	(121.909)
Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(18.891.565)	2.743.459
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(394.936)	(44.384.458)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5		
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	1.601.980	(3.375.766)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	25.656.539	10.351.165
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		907.672	333.744
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5		
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(797.017)	3.852.993
Ertenlenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	3.686.996	(1.010.866)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.013.735)	(1.276.357)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	18		
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	18	1.917.173	(10.130.959)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		99.888	93.926
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	55.007.041	(19.034.279)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	25	(1.487.203)	(407.975)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(433.281)	127.290
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(8.648.333)	(10.076.698)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14		
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	2.610.510	175.015
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14		
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(8.761.573)	(8.442.048)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(260.677)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.236.593)	(1.809.665)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		(46.618.379)	26.065.611
Kredilerden Nakit Girişleri	9		
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri,net		81.825.686	86.947.359
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		263.663	676.647
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9		
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	9	(122.731.961)	(59.294.631)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(5.975.767)	(2.263.764)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	(2.180.155)	(3.326.051)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.415.860	13.558.230

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1991 yılında Konya'da Simpaş Seydişehir İhtiyaç Maddeleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ünvanıyla kurulmuştur. 1993 yılında şu anki ünvanını almıştır.

Şirket'in esas faaliyet konusu, sahibi olduğu Adese ve Adesem adlı mağazalarında temel ihtiyaç maddeleri, dayanıklı tüketim maddelerinin perakende satışını gerçekleştirmektir.

Şirket bunun yanında sahibi olduğu yatırım amaçlı gayrimenkullerinden kira geliri elde etmektedir.

Şirket'in hisse senetleri, 3 Kasım 2011 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlamıştır.

Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş. 9 ilde 103 adet Adese, 51 adet Adesem ve 9 adet diğer mağazalar (Unlu mamüller satışı ve benzeri diğer mağazalar) olmak üzere toplam 163 mağazada faaliyet göstermektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Adese ve Adesem mağazalarının toplamı 141.735 metrekare ve diğer mağazalar toplamı 9.686 metrekare olmak üzere toplam 151.421 metrekaredir. (31 Aralık 2016: Adese ve Adesem mağazaların toplam alanı 141.334 m² ve diğer mağazaların toplam alanı 16.250 m² , olmak üzere toplam 157.584m²).

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışan personel sayısı sırasıyla 2.356 ve 2.445'tir.

Şirket İttifak Holding A.Ş. şirketler grubuna dahildir ve dolaylı olarak hisseler İttifak Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket'in kayıtlı adresi Musalla Bağları Mah.Gökler Sok.No:4 Selçuklu/Konya'dır.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 126.000.000 TL'dir ve her biri 1 TL itibarı değerinde 126.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Şirket sermayesinin 8.820.000 adet hisseye tekabül eden, 8.820.000 TL nominal değerli kısmı (A) grubu nama yazılı ve 117.180.000 adet hisseye tekabül eden, 117.180.000 TL nominal değerli kısmı (B) grubu nama yazılı hisselerden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kayıtlı sermaye tavanı	200.000.000	200.000.000
Onaylanmış ve çıkarılmış sermaye	126.000.000	126.000.000
Toplam Çıkarılmış Sermaye	126.000.000	126.000.000

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.'nin direkt ve endirekt olarak sahip olduğu ve tam konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyet Konusu	Kuruluş Yılı
Kule Yönetim ve Organizasyon ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim ve organizasyon	2000
Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Satış ve kiralama	1999
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayvancılık Eğitim San. Tic. A.Ş.	Kiralama	1975

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas olarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

Grup şirketleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Finansal tablolar için Grup'un işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıllara ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolarda Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş. ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır. Adese Alışveriş Merkezleri Ticaret A.Ş.'nin Grup içindeki payları aşağıda verilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Doğrudan Sahiplik Oranı		Oy Hakkı	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Aden Dijital Hizmetler Lojistik İç ve Dış Ticaret San. A.Ş.	%62	%62	%62	%62
Konestaş Konya Gıda Petrol Hayvancılık Eğitim San. Tic. A.Ş.	%100	%100	%100	%100
Kule Yönetim ve Organizasyon ve Dan. A.Ş.	%100	%100	%100	%100

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık bünyesinde konsolide edilen yukarıdaki bağlı ortaklıklar kontrol gücünün Grup'a ait olması nedeniyle "tam konsolidasyon metodu" ile konsolide edilmiştir. Buna göre konsolide finansal durum tablosu ve gelir tablosu aşağıda açıklanan ana esaslara göre düzenlenmiştir:

a) Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu ve gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

b) Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

c) Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide finansal durum tablosunda gösterilmiştir.

d) Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunun özsermaye hesap grubundan önce, "Kontrol gücü olmayan paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Konsolidasyon esasları (devamı)

e) Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş finansal durum tablosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.

f) Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi gelir tablosuna alır.

Hasılat

Mal Satışları - Perakende

Grup, ana faaliyet konusu olarak, yiyecek ve içecekler ile dayanıklı tüketim mallarının satışı için perakende zincirlerinde faaliyet göstermektedir. Mal satışı, malın mülkiyeti müşteriye geçtiğinde kaydedilir. Perakende satışlar genellikle nakit veya kredi kartı karşılığında yapılır.

Satıcılardan elde edilen gelirler, ciro primleri, satıcılardan elde edilen indirimler, satıcıların hizmetlerden faydalandıkları dönem içinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Mal Satışları – Toptan

Mal satışı, toptancıya malların teslim edildiğinde ve toptancının malları kabul etmesini engelleyecek yerine getirilmeyen herhangi bir yükümlülüğün olmadığı durumda kaydedilir. Malların belirlenen yere nakledilmesi, malların kaybolma veya zarara uğrama riskinin toptancıya geçmiş olması, satış sözleşmesine göre toptancının malları kabul etmesi, kabul etmeme hakkının yürürlükten kalkması veya Grup'un kabul edilme şartlarının hepsinin gerçekleştiğini gösterecek kadar objektif delil olmasına kadar teslimat gerçekleşmiş sayılmaz. Satışlar, belirlenen fiyattan satış sırasında varsa iskontolar ve iadeler düşüldükten sonraki tutarlar kaydedilir.

Diğer Gelirler

Grup tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

Kira gelirleri – dönemselsel tahakkuk esasına göre

Faiz geliri – etkin faiz yöntemine göre

Temettü geliri – temettü tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte

Kiralama faaliyetleri, faaliyet kiralaması kapsamında kiracılardan alınan kira gelirleri, aylık olarak kazanıldığında konsolide finansal tablolara yansıtılır. Peşin alınan kiralalar, kazanılmamış (ertelenmiş) gelir olarak kabul edilip, kiralama süresince aylık olarak itfa edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ticari alacaklar / borçlar

Doğrudan bir borçluya/alıcıya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar/ticari borçlar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar/ticari borçlar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlarda dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Maliyetin içinde her stok kaleminin bulunduğu yere ve duruma getirilmesi sırasında oluşan bütün harcamalar dahil edilmiştir. Maliyeti, ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından satış anına kadar oluşacak ek maliyetler düşüldükten sonraki tahmini değeridir. Grup stoklarından satılamayacağı / kullanılamayacağı düşünülen stoklar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları ve yıl içinde verilen ortalama iskonto oranlarına ilişkin veriler kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleştirilebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Arsa, arazi ve binalar dışındaki maddi duran varlıklar maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsa, arazi ve binalar yeniden değerlendirme modeli esasından muhasebeleştirilmektedir. Yeniden değerlendirilen varlık kullanıldığı müddetçe yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden hesaplanan amortisman ile ilk maliyet bedeli üzerinden hesaplanan amortisman arasındaki farkın ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra "yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç kayıpları" hesabında takip edilir. Araziler için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Özel maliyetler, kiralanmış gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda oldukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderlere) dahil edilirler.

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Grubun sahibi olduğu arsa, arazi ve binalar için, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gayrimenkul değerlendirme yetkisi almış olan A Artıbir Gayrimenkul A.Ş. tarafından değerlendirme raporu hazırlanmıştır. Söz konusu değerlendirme işlemleri sonucu arsa, arazi ve binaların net defter değerleri ile değerlendirme tutarları arasındaki ilişki açıklanmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde, tedarikinde yada idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa, bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Muhasebeleştirme sırasında ölçme:

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir.

Muhasebeleştirme sonrasında ölçme:

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullerini finansal tablolarında Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi ile ölçmüştür. Yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ndan gayrimenkul değerlendirme yetkisi almış AArtı Bir Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenen gerçeğe uygun değeri ile gösterilmiştir.

Gerçeğe uygun değerdeki değişiklikten kaynaklanan kazançlar olduğu dönemde kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilmiş ve oluşan zararlar ise önceki yıllarda oluşan ve değer artış fonlarına kayıt edilen tutarlar kadarı fondan silinmiş, bu tutarı aşan kısmı var ise kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

"Tahmini maliyet yöntemi" ile ilgili açıklama: Adese ve bağlı ortakları İttifak Holding A.Ş.'nin iştirakleridir. İttifak Holding A.Ş. ve grup şirketleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na 31.12.2009 tarihi itibarıyla dahil olmuştur. Dolayısıyla ilk olarak UFRS'ye göre mali tablolarını 31.12.2008 tarihi itibarıyla hazırlamıştır. Bu çerçevede UFRS 1 uyarınca Grup maddi duran varlıklarını ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini ekspertiz raporları ile belirlenmiş rayiç değerlerine getirmiş ve oluşan değerlendirme farklarını da özkaynaklar altında maddi duran varlık yeniden değerlendirme değer artışları / (azalışları) altında takip etmiştir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında itfa edilmektedirler.

	Faydalı Ömür (Yıl)
Haklar	5
Bilgisayar yazılımları	5

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir finansal durum tablosu tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir.

Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklar

Tüm finansal varlıklar ilk kaydedilişlerinde işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilir. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, UMS 39, Finansal Araçlar'a uygun olarak satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin finansal durum tablosu tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi takdirde dönen varlıklar içerisinde sınıflandırılır. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırılmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Grup her finansal durum tablosu tarihinde bir ya da bir grup finansal varlığında değer düşüklüğü olduğuna dair objektif bir kanıtın olup olmadığını değerlendirir. Finansal araçların satılmaya hazır olarak sınıflandırılması durumunda, gerçeğe uygun değer elde etme maliyetinin altına önemli derecede düşmesi veya gerçeğe uygun değer uzun süreli bir düşüş eğiliminde bulunması, menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadığını değerlendirmede dikkate alınır. Eğer satılmaya hazır finansal varlıklar için bu tür bir kanıt mevcutsa, kümüle net zarar elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değer arasındaki farktan bu finansal varlığa ilişkin daha önce özkaynaklarda "Birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler" hesabına muhasebeleştirilmiş olan gerçeğe uygun değer kazançlarından düşülmek suretiyle kaydedilir. Değer düşüklüğünün gerçeğe uygun değer fonunu aşan kısım dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden finansal varlığın konsolide finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar doğrudan özkaynak içinde "Birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlıklar konsolide finansal tablolardan çıkarıldıklarında, öz kaynaklarda "Birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler" hesabında takip edilen ilgili kazanç ve zararlar konsolide kar veya zarar tablosuna transfer edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklar, finansal durum tablosuna, ilk kayda alımları ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Alınan kredilerin vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler (devamı)

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilmektedir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmakta olup Grup'un, raporlanan dönemler içerisinde tesis, makine ve cihazlar hesabında yer alan enerji santralleri özellikli varlık olarak nitelendirilmiştir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar finansal durum tablosu tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 konsolide finansal tabloların tarihler itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,5521	3,5192
EURO	4,1924	3,7099

Pay başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralama işlemleri

(1) Grup - kiracı olarak

Finansal Kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel Kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

(2) Grup - kiralayan olarak

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralanılan varlıklar, konsolide finansal durum tablosunda yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerin birinin varlığında, taraf; Grup ile ilişkili sayılır:

- Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla;
- İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere)
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması,
 - Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması,
 - Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
- Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

- e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- f) Tarafın, kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir özel durum açıklaması veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo notlarında açıklanır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Grup'un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların işletme dışına çıkmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılık ayrılır.

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 alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacak tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır. Gelir vergisi ile ilgili olan ertelenen vergi varlığı ve borcu aynı vergi otoritesi tarafından takip edildiğinden dolayı her bir şirket düzeyinde ertelenen vergi varlığı ve borcu karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Ancak, ana ortaklığın ve bağlı ortaklığın net ertelenen vergi pozisyonu konsolide finansal tablolarda netleştirilmemektedir.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un perakende mağazacılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan, vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Netleştirme / Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, hasılatın dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değeri üzerinden gösterilir.

Temettü

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ödenmiş sermaye

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

Ertelenen finansman geliri / gideri

Ertelenen finansman gelir/gideri 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 ile hesaplanır ve finansal gelirler ve giderler kalemleri altında gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, kredi kartı alacakları, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Grup'un esas faaliyet gelirleri "market satış gelirleri" ve "yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri"nden oluşmaktadır. Market ve diğer satış gelirlerini coğrafi bölgeler esasına göre de takip etmektedir.

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 12 Gelir vergileri'ndeki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te UFRS 10 ve UMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- Stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yorum 23 "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum UMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin UMS 12'ye göre değil UMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, finansal durum tablosu tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle kar ve zarar tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

- a) TMS 40 kapsamında yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve TMS 16 kapsamında arsa ve araziler ile binaların gerçeğe uygun değerlerinin tespit edilmesi.
- b) Finansal varlıklar üzerindeki değer düşüklüklerinin tahmini.
- c) Kayıtlara alınacak ertelenen vergi varlığı tutarının tespiti, ilerideki dönemlerdeki vergilendirilebilir karın tutarı ve zamanlaması konularında önemli tahminler ve yönetim değerlendirmeleri yapılmasını gerektirir.
- d) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

e) Muhasebe politikaları gereğince karşılıklar Grup'un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Grup, sonuçları belirsiz çeşitli yasal süreçlere, taleplere ve düzenleyici müzakerelere tabidir. Grup, diğer faktörlerin yanında olumsuz sonuçların gerçekleşme olasılığını ve zararı makul bir şekilde tahmin edebilme olasılığını değerlendirir. Bu faktörlerdeki öngörülemez olaylar ve değişiklikler, Grup'un muhasebeleştiği herhangi bir husus veya karşılığın (daha önce muhtemel olduğu düşünülmeyen veya makul bir hesaplama yapılmadığı için karşılık ayırmadığı) artmasını veya azalmasını gerektirebilir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in faaliyet gelirlerinin "market ve diğer satış gelirleri" ve "bağlı ortaklık satış gelirleri" olarak analizi:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Market ve diğer satış gelirleri, net (*)	125.588.404	122.192.184
Bağlı ortaklık satış gelirleri, net (*)	134.886	169.378
Esas faaliyetlerden elde edilen brüt kar	125.723.290	122.361.562

(*) Market ve diğer satış gelirlerinden ve bağlı ortaklık satış gelirlerinden ilgili satışların maliyetleri düşülmüştür.

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a. İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İttifak Holding A.Ş.	6.939.586	8.021.310
Seha İnşaat Müh.Mad.Turz.San.ve Tic.A.Ş.	5.404.920	6.356.971
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	630.721	100.658
Big Planlama Yönetim ve Müşavirlik A.Ş.	579.396	703.430
İrent Oto Kiralama Tic.A.Ş.	357.163	354.114
Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş.	321.710	321.710
Selet Entegre Et ve Süt Ürün.San.ve Tic.A.Ş.	198.351	922.180
Orta Anadolu Yapı Denetim A.Ş.	125.080	-
AES Sigorta Aracılık Hizm.A.Ş.	122.432	123.143
İmaş Makina San. A.Ş.	81.879	11.274
Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim San.ve Tic.A.Ş.	26.274	26.238
Toplam	14.787.512	16.941.028

b. İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İttifak Holding A.Ş.	118.666.183	133.641.991
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	3.001.778	2.647.684
Selet Entegre Et ve Süt Ürün. San. Ve Tic. A.Ş.	1.595.133	2.080.759
İmaş Makina Sanayi A.Ş.	1.062.365	5.577.122
Toplam	124.325.459	143.947.556

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

b. İlişkili taraflardan diğer alacaklar (devamı)

Grup'un ilişkili taraflardan diğer alacaklar bakiyeleri ilişkili şirketler ile finansman amaçlı tutarlardan oluşmaktadır. Grup ilişkili taraflardan olan alacakları için ilişkili kuruluşlara finansman amaçlı verilen tutarlara faiz hesaplamakta olup 30 Eylül 2017 tarihli tutarlar % 17 faiz oranından (31 Aralık 2016: %13) hesaplanan faizleri de içermektedir.

c. İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Uzun Vadeli

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Seha İnşaat Mühendislik Madencilik Turizm San.ve Tic.A.Ş.(*)	54.653.983	54.610.000
Asaf İş Ortaklığı (**)	1.523.127	1.272.950
Toplam	56.177.110	55.882.950

* Seha İnşaat Müh.Mad.Turiz.San.ve Tic.A.Ş. tarafından yapılan Zermeram konut projesinde yer alan alışveriş merkezi için verilen avans tutarıdır.

**Grup'un %1 oranında iştirak ettiği Asaf İş Ortaklığı tarafından yapıımı devam eden konut projesi için verilen avans tutarıdır.

d. İlişkili taraflara ticari borçlar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İttifak Holding A.S.	10.942.406	5.536.776
Seha İnşaat Müh.Mad.Turiz.San.ve Tic.A.Ş.	8.435.264	9.958.850
Selva Gıda Sanayi A.Ş.	1.505.495	1.564.064
Big Planlama Yönetim ve Müşavirlik A.Ş.	1.080.636	2.399.846
1M İnşaat Mimarlık Müh.Müt.Ve Tic.A.S.	788.806	-
Seleks İç ve Dış Ticaret A.Ş.	376.212	376.256
Belya Turizm İnşaat Enerji Bilişim San.ve Tic.A.Ş.	305.910	410.663
İttifak İnş. Müh. Müt. Tic. A.Ş.	238.432	238.432
AES Sigorta Aracılık Hizm.A.Ş.	166.333	162.482
İrent Oto Kiralama Tic.A.Ş.	71.624	131.743
İmas Makina Sanayi A.S.	10.653	496.183
Selet Entegre Et ve Süt Ürün. San. Ve Tic. A.Ş.	65	1.043.625
Selva İç ve Dış Tic. A.Ş.	-	936
Toplam	23.921.836	22.319.856

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

e. İlişkili taraflara diğer borçlar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Seha İnşaat Mühendislik Madencilik Turizm San.ve Tic.A.Ş.	17.715.996	18.513.013
İttifak Holding A.Ş.	12.461.414	12.461.414
Ödenecek Temettüleri (*)	1.792	1.792
Toplam	30.179.202	30.976.219

Grup'un ilişkili taraflara diğer borçlar bakiyeleri ilişkili şirketler ile finansman amaçlı tutarlardan oluşmaktadır. Grup ilişkili taraflara olan borçları için ilişkili kuruluşlardan finansman amaçlı alınan tutarlara faiz hesaplamakta olup, 30 Eylül 2017 tarihli tutarlar % 18 faiz oranından (31 Aralık 2016: % 13) hesaplanan faizleri de içermektedir.

(*) Ödenecek temettü borçlarının ortaklar bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ödenecek Temettüleri		
Gerçek kişiler	1.792	1.792
Toplam	1.792	1.792

f. İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>
Selet Entegre et ve Süt Ürnl.San.ve Tic.A.Ş. (1)	16.014.029	2.349.660
İttifak Holding A.Ş. (3)	7.122.530	711.558
Selva Gıda San.A.Ş. (2)	4.217.168	1.001.901
Seha İnş.Müh.Müt.Maden.San.ve Tic.A.Ş.	2.372.700	38.135.593
Big Planlama Yönetim ve Müşavirlik A.Ş.	1.318.452	311.000
Belya Turizm İns.Enerji Bilişim San.Ve Tic.A.Ş.	238.721	171.735
AES Sigorta Aracılık Hizm.A.Ş	33.901	140.540
İrent Oto Kiralama Tic.A.Ş.	15.255	11.695
İmaş Makina Sanayi A.Ş.	3.364	16.072
Toplam	31.336.120	42.849.754

- (1) Şirket Selet Entegre et ve Süt Ürünleri San.ve Tic.A.Ş.'den marketlerde satışını gerçekleştirdiği et ve et ürünleri ile yumurta alımı yapmaktadır.
- (2) Şirket Selva Gıda San. A.Ş.'den marketlerde satışını gerçekleştirdiği makarna, irmik, buğday ürünleri alımı yapmaktadır.
- (3) İttifak Holding A.Ş. ve Big Planlama Yönetim ve Müşavirlik A.Ş. ise Şirket'e yönetim danışmanlığı hizmeti sunmaktadır.

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

g. İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Seha İnş.Müh.Müt.Maden.San.ve Tic.A.Ş.	17.910.090	88.842
İttifak Holding A.Ş.	3.355.258	112.328
Selet Entegre et ve Süt Ürnl.San.ve Tic.A.Ş.	618.828	38.863
İmaş Makina San.A.Ş.	617.819	24.466
Selva Gıda San.A.Ş.	476.179	3.254
Big Planlama Yönetim ve Müşavirlik A.Ş.	307.475	71.968
İrent Oto Kiralama Tic.A.Ş.	20.613	4.457
Belya Turizm İnş.Enerji Bilişim San.Ve Tic.A.S.	7.503	1.516
AES Sigorta Aracılık Hizm.A.Ş	6.809	1.739
Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.	-	867
Toplam	23.320.574	348.300

h. İlişkili taraflara sağlanan faydalar

Ortaklara ve üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
-Ücretler	842.769	688.834
Toplam	842.769	688.834

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit	2.906.626	2.885.936
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	4.491.629	6.223.745
Kredi kartı alacakları (*)	6.837.450	7.306.179
Toplam	14.235.705	16.415.860

(*) Grup'un kredi kartı sliplerinden oluşmaktadır. Kredi kartı sliplerinden doğan mevduatlara ilişkin blokaj ve komisyon yükümlülükleri bulunmamaktadır.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alıcılar	5.105.994	6.293.507
Alacak senetleri	2.102.226	2.582.807
Ticari alacaklara ilişkin tahakkuklar	7.843.692	6.912.892
Ertelenmiş finansman geliri	(82.971)	(1.215.512)
Şüpheli ticari alacaklar	2.144.342	2.122.834
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.144.342)	(2.122.834)
Toplam	14.968.941	14.573.694

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

a. İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (devamı)

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Dönem başı karşılık tutarı	2.122.834	2.649.343
Dönem içinde ayrılan karşılık	57.339	80.596
Dönem içinde iptal / tahsil edilen	(35.831)	(921.757)
Dönem sonu karşılık tutarı	2.144.342	1.808.182

Uzun vadeli:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alacak senetleri	466.832	-
Toplam	466.832	-

b. İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	144.597.610	108.075.963
Borç senetleri	11.587.835	22.423.346
Ticari borçlara ilişkin tahakkuklar	360.352	389.949
Ertelenmiş finansman gideri	(1.661.926)	(2.058.065)
Toplam	154.883.871	128.831.193

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun Vadeli Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa fiyatı ile değerlendirilen finansal yatırımlar	7.197.698	6.219.370
Aktif piyasası olmayan finansal yatırımlar	1.090.701	1.185.239
İş ortaklıklarındaki yatırımlar	1.000	1.000
Toplam	8.289.399	7.405.609

Borsa fiyatıyla değerlendirilen finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Oranı	TL	Oranı	TL
İttifak Holding A.Ş.	5,82%	7.197.698	5,82%	6.219.370
		7.197.698		6.219.370

Aktif piyasası olmayan finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Oranı	TL	Oranı	TL
İmaş Makina San.A.Ş.	2,00%	745.506	2,00%	745.506
İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	11,53%	692.000	11,53%	692.000
Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.	40%	200.000	40%	200.000
Konbeltaş Konya İnşaat Taş.Hiz. Elekt. Üretim A.Ş.	0,00%	248	0,00%	248
		1.637.754		1.637.754

Finansal yatırımlar değer düşüklüğü karşılığı:

İrent Oto Kiralama Tic. A.Ş.	(341.813)	(262.333)
Selva İç ve Dış Ticaret A.Ş.	(205.240)	(190.182)
Toplam	1.090.701	1.185.239

8. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

İş ortaklıklarındaki yatırımlar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Asaf İş Ortaklığı	1.000	1.000

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

Toplam	1.000	1.000
---------------	--------------	--------------

9. FİNANSAL BORÇLAR**a. İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar**

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka kredileri (*)		
TL Krediler	14.950.997	44.190.594
USD Krediler	-	700.712
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	1.983.384	1.719.721
Toplam	16.934.381	46.611.027

Kısa Vadeli Banka Kredilerinin Detayı(*):**30 Eylül 2017:****Katılım Bankaları**

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	13,20% - 15,00%	3.020.997	3.020.997
Toplam			3.020.997

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	15,00%	11.930.000	11.930.000
Toplam			11.930.000

Toplam**14.950.997****31 Aralık 2016:****Katılım Bankaları**

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	13,44% - 14,20%	29.732.133	29.732.133
USD Krediler	3,60% - 3,60%	199.111	700.712
Toplam			30.432.845

Mevduat Bankaları

	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	7,25% - 14,20%	14.458.461	14.458.461
Toplam			14.458.461

TL Krediler
USD Krediler44.190.594
199.11144.190.594
700.712**Toplam****44.891.306**

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***9. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)****b. İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları**

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Banka kredileri (*)		
TL Krediler	74.347.279	53.483.386
USD Krediler	437.727	447.769
EUR Krediler	10.421.425	29.164.767
Finansal kiralama anapara ve faizleri	2.409.750	2.903.195
Finansal kiralama faizleri	(206.170)	(202.137)
Toplam	<u>87.410.011</u>	<u>85.796.980</u>

(*) Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımlarının Detayı:**30 Eylül 2017:****Katılım Bankaları**

	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL Krediler	13,20% - 16,20%	35.429.176	35.429.176
EURO Krediler	3,24% - 4,68%	2.330.917	9.772.138
			<u>45.201.314</u>

Mevduat Bankaları

	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL Krediler	7,25% - 16,00%	38.918.103	38.918.103
USD Krediler	2,91%	123.231	437.727
EUR Krediler	4,09%	154.872	649.287
			<u>40.005.117</u>

	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL Krediler	74.347.279	74.347.279
USD Krediler	123.231	437.727
EURO Krediler	2.485.789	10.421.425
Toplam		<u>85.206.431</u>

31 Aralık 2016:**Katılım Bankaları**

	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL Krediler	13,44% - 14,20%	9.387.463	9.387.463
EURO Krediler	3,24% - 4,68%	7.733.210	28.689.437
			<u>38.076.900</u>

Mevduat Bankaları

	<u>Faiz Aralığı</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL Krediler	7,25% - 14,20%	44.095.923	44.095.923
USD Krediler	2,91% - 2,91%	127.236	447.769
EUR Krediler	4,09% - 4,09%	128.125	475.330
			<u>45.019.022</u>

	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>
TL Krediler	53.483.386	53.483.386
USD Krediler	127.236	447.769
EURO Krediler	7.861.335	29.164.767
Toplam		<u>83.095.922</u>

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***9. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)****c. İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli borçlanmalar**

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Banka kredileri(*)		
TL Krediler	45.350.597	54.495.531
USD Krediler	2.017.668	2.379.934
EURO Krediler	2.594.099	5.828.465
Finansal kiralama anapara ve faizleri	1.665.788	326.325
Finansal kiralama faizleri	(59.631)	(18.909)
Toplam	<u>51.568.521</u>	<u>63.011.346</u>

(*) Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Detayı:30 Eylül 2017:

Katılım Bankaları	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	13,20% - 16,20%	15.139.534	15.139.534
			<u>15.139.534</u>
Mevduat Bankaları	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	7,25% - 16,00%	30.211.063	30.211.063
USD Krediler	2,91%	568.021	2.017.668
EURO Krediler	4,09%	618.762	2.594.099
			<u>34.822.830</u>
		Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	7,25% - 16,00%	45.350.597	45.350.597
USD Krediler	2,91%	568.021	2.017.668
EURO Krediler	4,09%	618.762	2.594.099
Toplam			<u>49.962.364</u>

31 Aralık 2016:

Katılım Bankaları	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	13,44% - 15,60%	3.421.483	3.421.483
EURO Krediler	3,24% - 4,68%	802.307	2.976.479
			<u>6.397.962</u>
Mevduat Bankaları	Faiz Aralığı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler	7,25% - 17,00%	51.074.048	51.074.048
USD Krediler	2,91% - 2,91%	676.271	2.379.934
EURO Krediler	4,09% - 4,09%	768.750	2.851.986
			<u>56.305.968</u>
		Döviz Tutarı	TL Tutarı
TL Krediler		54.495.531	54.495.531
USD Krediler		676.271	2.379.934
EURO Krediler		1.571.057	5.828.465
Toplam			<u>62.703.930</u>

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1 yıldan az	2.409.750	2.903.195
1 – 5 yıl arası	1.665.788	326.325
Toplam anapara + faiz	4.075.538	3.229.520
Gelecek yıllara ait faiz gideri (-)	(265.801)	(221.046)
Finansal kiralama borçları anapara toplamı	3.809.737	3.008.474
Gösterimi:		
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	2.409.750	2.903.195
Kısa vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(206.170)	(202.137)
Kısa vadeli anapara	2.203.580	2.701.058
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (brüt)	1.665.788	326.325
Uzun vadeli finansal kiralama borçları (faiz)	(59.631)	(18.909)
Uzun vadeli anapara	1.606.157	307.416
Toplam	3.809.737	3.008.474

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a. İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar:

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	186.981	249.795
Toplam	186.981	249.795

Uzun vadeli:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar (*)	1.912.813	1.570.686
Toplam	1.912.813	1.570.686

(*) Verilen depozito ve teminatlar belediyeler, elektrik, doğalgaz ve su dağıtım şirketlerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

b. İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alınan depozito ve teminatlar	773.406	882.722
Ödenecek vergi ve fonlar	1.302.488	768.793
Vadesi geçmiş, ertelenmiş diğer yükümlülükler	3.262.617	-
Toplam	5.338.511	1.651.515

11. STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlk madde malzeme	1.633.134	1.496.367
Ticari mallar	129.033.604	110.383.801
Diğer stoklar	119.129	14.134
Toplam	130.785.867	111.894.302

Stoklar üzerinde 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 86.946.000 TL sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 90.723.000 TL).

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a. İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler

Kısa Vadeli:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Verilen sipariş avansları	9.235.357	7.952.314
Peşin ödenen sigorta giderleri	272.041	311.149
Peşin ödenen kira giderleri	1.346.224	1.713.376
Peşin ödenen diğer giderler	842.329	1.550.355
Toplam	11.695.951	11.527.194

Uzun Vadeli:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Peşin ödenen kira giderleri	60.852	128.833
Toplam	60.852	128.833

b. İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler

Kısa Vadeli:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Alınan sipariş avansları	2.078.275	4.092.010
Toplam	2.078.275	4.092.010

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller, üzerinden kira geliri elde edilen gayrimenkuller ile değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerden oluşmaktadır.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kule Site AVM	340.218.234	336.902.740
Ereğli Park Site AVM	44.761.385	44.761.385
Toplam	384.979.619	381.664.125

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkullerin sigorta teminat bedeli 97.624.020 TL'dir.(30 Eylül 2016: 80.010.000 TL).

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde ipotek bedeli 307.380.000 TL'dir. (30 Eylül 2016: 300.940.000 TL)

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan ekspertiz raporları, gelir kapitalizasyonu yaklaşımı ile emsal değer metodu kullanılarak hazırlanmıştır. Gerçeğe uygun değer tespit edilirken benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınmasına uygun karşılaştırılabilir veri olmaması durumunda gelir kapitalizasyonu değerlendirme metodu kullanılmıştır.

a. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>
Yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira gelirleri	19.429.463	16.900.264

b. Kira geliri sağlayan yatırım amaçlı gayrimenkullerin faaliyet giderleri:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>
Yatırım amaçlı gayrimenkul için yapılan faaliyet giderleri	193.934	175.918

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Arazi ve arsalar	29.566.121	25.860.200
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	3.918	4.346
Binalar	107.133.761	124.897.840
Tesis, makine ve cihazlar	18.521.965	20.094.954
Taşıtlar	133.446	412.578
Demirbaşlar	16.165.126	12.323.362
Özel maliyetler	14.701.193	14.840.392
Yapılmakta olan yatırımlar	7.917.794	4.385.142
Toplam	194.143.324	202.818.814

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden Değerleme(*)	30 Eylül 2017
Arazi ve arsalar	25.860.200	-	-	533.878	3.172.043	29.566.121
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	14.267	-	-	-	-	14.267
Binalar	130.080.713	-	(2.454.085)	(426.671)	(15.398.165)	111.801.792
Tesis, makine ve cihazlar	47.252.313	589.214	(45.246)	860.280	-	48.656.561
Taşıtlar	3.215.965	-	(246.863)	-	-	2.969.102
Demirbaşlar	42.665.290	7.165.225	(42.024)	140.499	-	49.928.990
Özel maliyetler	29.984.037	178.318	-	1.886.307	-	32.048.662
Yapılmakta olan yatırımlar	4.385.142	7.605.846	-	(4.073.194)	-	7.917.794
Toplam	283.457.927	15.538.603	(2.788.218)	(1.078.901)	(12.226.122)	282.903.289
Birikmiş Amortismanlar						
Yer altı ve yer üstü düzenlemeleri	9.921	428	-	-	-	10.349
Binalar	5.182.873	356.226	(871.068)	-	-	4.668.031
Tesis, makine ve cihazlar	27.157.359	3.018.721	(41.484)	-	-	30.134.596
Taşıtlar	2.803.387	148.929	(116.660)	-	-	2.835.656
Demirbaşlar	30.341.928	3.453.713	(31.777)	-	-	33.763.864
Özel maliyetler	15.143.645	2.203.824	-	-	-	17.347.469
Toplam	80.639.113	9.181.841	(1.060.989)	-	-	88.759.965
Maddi duran varlıklar, net	202.818.814					194.143.324

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 214.407.017 TL'dir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerinde toplam 30.642.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

(*) 2017 yılında yoğun kar yağışı sonucu merkez depoda meydana gelen hasardan dolayı önceki dönemlerde hesaplanan değer artışlarının ve maliyet bedelinin iptal edilmesinden ve arsa payının ayrıştırılmasından kaynaklanmaktadır.

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)***14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Arazi ve arsalar	23.202.000	-	-	-	23.202.000
Yer altı ve yer üstü düzenlemeri	14.267	-	-	-	14.267
Binalar	132.915.563	-	(50.000)	533.564	133.399.127
Tesis, makine ve cihazlar	40.685.302	4.557.156	-	575.922	45.818.380
Taşıtlar	4.491.629	159.996	(104.885)	-	4.546.740
Mobilya ve demirbaşlar	38.517.847	2.223.748	(82.856)	1.909.895	42.568.634
Özel maliyetler	27.112.409	5.881	-	1.695.039	28.813.329
Yapılmakta olan yatırımlar	2.146.587	2.396.855	-	(3.607.075)	936.367
Toplam	269.085.604	9.343.636	(237.741)	1.107.345	279.298.844
Birikmiş Amortismanlar					
Yer altı ve yer üstü düzenlemeri	9.351	427	-	-	9.778
Binalar	4.682.262	380.659	(8.333)	-	5.054.588
Tesis, makine ve cihazlar	22.502.999	3.194.433	-	455.137	26.152.569
Taşıtlar	2.904.498	413.391	(104.885)	-	3.213.004
Mobilya ve demirbaşlar	25.659.213	3.000.153	(81.958)	652.208	29.229.616
Özel maliyetler	12.729.155	1.792.992	-	-	14.522.147
Toplam	68.487.478	8.782.055	(195.176)	1.107.345	78.181.702
Maddi duran varlıklar, net	200.598.126				201.117.142

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde sigorta teminat bedeli 212.743.077 TL'dir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerinde toplam 319.405.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Haklar	30.172	40.614
Bilgisayar yazılımları	529.768	405.517
Toplam	559.940	446.131

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2017	İlaveler	30 Eylül 2017
Haklar	2.018.654	-	2.018.654
Bilgisayar programları	2.424.078	260.677	2.684.755
Toplam	4.442.732	260.677	4.703.409
Birikmiş Amortismanlar			
Haklar	1.978.039	10.443	1.988.482
Bilgisayar programları	2.018.562	136.425	2.154.987
Toplam	3.996.601	146.868	4.143.469
Maddi olmayan duran varlıklar, net	446.131		559.940

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Haklar	3.084.224	-	-	(1.107.345)	1.976.879
Bilgisayar programları	2.107.380	319.733	(3.035)	-	2.424.078
Toplam	5.191.604	319.733	(3.035)	(1.107.345)	4.400.957
Birikmiş Amortismanlar					
Haklar	3.084.224	-	-	(1.107.345)	1.976.879
Bilgisayar programları	1.914.586	75.351	(3.035)	-	1.986.902
Toplam	4.998.810	75.351	(3.035)	(1.107.345)	3.963.781
Maddi olmayan duran varlıklar, net	192.794				437.176

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Kısa vadeli borç karşılıkları:**

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	4.775.300	6.781.180
Toplam	4.775.300	6.781.180

Teminat / Rehin / İpotek (TRİ)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kendi Tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler		
- Verilen teminat mektupları	17.245.805	20.117.807
- Verilen ipotekler	338.422.000	324.900.000
Bağlı Ortaklığı adına vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
Olağan Ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
Diğer TRİ'ler	-	-
-Ortaklar lehine verilen	-	-
-B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	-	-
-C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
Toplam	355.667.805	345.017.807

Grup'un vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla %74'tür. (31 Aralık 2016: % 73).

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personele borçlar	4.974.400	4.331.111
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.785.437	2.521.054
Toplam	7.759.837	6.852.165

b. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

Kısa vadeli

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İzin karşılıkları	2.320.459	1.461.170
Toplam	2.320.459	1.461.170

Uzun vadeli

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	5.843.147	5.839.994
Toplam	5.843.147	5.839.994

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Hesaplama yapılırken aylık kıdem tazminatı tavanı aşılmamaktadır.

Şirket’in kıdem tazminatı hesaplaması karşılığının hesaplanmasında 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan 4.732 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2016– 4.297 TL). Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, grubun çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), grubun yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 7 maaş artış oranı ve % 12,30 iskonto oranı varsayımına göre % 4,95 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2016 –% 3,61). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grupa kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Dönem başı bakiyesi	5.839.994	5.187.624
Hizmet maliyeti	790.102	517.373
Faiz maliyeti	289.427	165.647
Ödemeler	(1.487.203)	(407.975)
Aktüeryal fark	410.827	(156.032)
Dönem sonu bakiyesi	5.843.147	5.306.637

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Devreden KDV	59.260	1.976.433
Toplam	59.260	1.976.433

b. İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli yükümlülükler

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gider tahakkukları	24.593	-
Sayım ve tesellüm fazlaları	75.295	-
Toplam	99.888	-

19. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

Adese Alışveriş Merkezleri Tic. A.Ş.'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

		<u>30 Eylül 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>
	%	Pay Tutarı	%	Pay Tutarı
İttifak Holding A.Ş.	46,72	58.870.245	46,72	58.870.245
Big Planlama Yönetim ve Müş. A.Ş.	14,98	18.870.831	14,98	18.870.831
Selva Gıda San.A.Ş.	0,08	96.700	0,08	96.700
Seha İnş.Muh.Müt.Mad.San.Tic.A.Ş.	8,91	11.223.112	8,91	11.223.112
Murat Kıvrak	-	693	-	693
Fahri Akay	-	953	-	953
Hasan Özülkü	-	819	-	819
Tahir Atilla	-	529	-	529
Hasan Dağlı	-	4	-	4
Lütfi Şimşek	-	4	-	4
Diğer	29,31	36.936.110	29,31	36.936.110
Toplam		126.000.000		126.000.000

Şirket'in sermayesi 126.000.000 TL'dir (31 Aralık 2016: 126.000.000 TL) ve her biri 1 TL itibarıyla değerinde 126.000.000 adet (31 Aralık 2016: 126.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır.

b. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	194.216.306	203.997.204
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	(10.001.836)	(9.672.914)
Toplam	184.214.470	194.324.290

c. Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	(279.521)	(1.257.849)
Toplam	(279.521)	(1.257.849)

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

d. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Yasal yedekler	4.482.089	4.387.844
Toplam	4.482.089	4.387.844

e. Geçmiş Yıllar Karları

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Geçmiş yıl karları	150.349.606	118.816.848
Toplam	150.349.606	118.816.848

f. Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş / çıkarılmış sermaye dahil bütün özkaynak hesap grubu kalemlerinden ana ortaklık ve bağlı ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunda özkaynak hesap grubunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kaleminde gösterilir.

Grup'un özkaynaklar altında yer alan kontrol gücü olmayan paylara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kontrol gücü olmayan paylar	(139.460)	(117.513)
Toplam	(139.460)	(117.513)

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2016</u>
Yurtiçi satışlar	531.378.046	512.808.430	179.256.693	172.691.971
Diğer Satışlar	58.471	24.836	31.683	1.275
Eksi: İndirimler	(2.434.198)	(2.641.055)	(834.220)	(830.889)
Toplam	529.002.319	510.192.211	178.454.156	171.862.357
Satışların maliyeti	(403.279.029)	(387.830.649)	(136.987.059)	(130.319.011)
Brüt kar / (Zarar)	125.723.290	122.361.562	41.467.097	41.543.346

21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ

	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak- 30 Eylül 2016</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Temmuz- 30 Eylül 2016</u>
Genel yönetim giderleri	17.193.605	16.757.056	5.399.689	5.232.340
Pazarlama giderleri	92.888.909	87.645.462	33.167.187	30.746.956
Toplam	110.082.514	104.402.518	38.566.876	35.979.296

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)*

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Şüpheli ticari alacak karşılık iptalleri	35.831	921.757	35.831	-
Dava karşılıkları iptalleri	2.005.880	-	-	-
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı geliri	2.877.438	1.889.678	15.748	(403.054)
Diğer	3.243.872	219.962	359.026	42.736
Toplam	8.163.021	3.031.397	410.605	(360.318)

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Ticari alacaklar karşılık giderleri	57.339	80.596	(43.268)	-
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gideri	2.141.036	1.532.136	(109.382)	16.915
Diğer giderler	3.051	222.683	-	62.121
Toplam	2.201.426	1.835.415	(152.650)	79.036

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLERYatırım faaliyetlerinden gelirler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Temettü gelirleri	1.652.456	-	1.652.456	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararları	883.281	244.622	-	33.385
Toplam	2.535.737	244.622	1.652.456	33.385

Yatırım faaliyetlerinden giderler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Finansal varlık değer düşüklüğü	94.538	51.637	23.956	29.133
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararları	-	965.580	-	61.859
Toplam	94.538	1.017.217	23.956	90.992

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİFinansman gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Kur farkı gelirleri	7.987.381	490.047	662.041	37.102
Faiz gelirleri	17.232.479	12.597.901	5.625.801	5.916.436
Toplam	25.219.860	13.087.948	6.287.842	5.953.538

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

Finansman giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Kur farkı giderleri	8.419.387	2.443.260	926.585	2.273.693
Faiz ve komisyon giderleri	24.530.268	19.436.357	7.144.722	8.407.883
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	289.427	165.647	13.516	10.674
Toplam	33.239.082	22.045.264	8.084.823	10.692.250

25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	-	23.871
Toplam	-	23.871

Vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

Gelir tablosu	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Cari dönem vergi gideri	(1.974.424)	(1.253.057)	(287.152)	(226.106)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	(665.368)	(806.746)	(346.577)	(80.009)
Vergi geliri / (gideri)	(2.639.792)	(2.059.803)	(633.729)	(306.115)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere,
- Gelir ve Kurumlar Vergisi’nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**25. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)****Ertelenen vergi**

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki "zamanlama farklılıkları"nın finansal durum tablosu yöntemine göre, vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları suretiyle hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ertelenen vergi varlıkları	3.202.082	3.585.995
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(89.406.605)	(91.652.540)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	<u>(86.204.523)</u>	<u>(88.066.545)</u>

Ertelenen vergi (devamı)

	<u>30 Eylül 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	<u>Birikmiş Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>	<u>Birikmiş Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi</u>
Ticari alacaklar reeskontu	82.971	16.594	1.215.512	243.102
Kıdem tazminatı karşılığı	5.843.147	1.168.629	5.839.994	1.167.999
İzin karşılıkları	2.320.459	464.092	1.461.170	292.234
Finansal yükümlülükler	844.193	168.839	509.284	101.857
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	2.144.342	428.868	2.122.834	424.567
Dava karşılıkları	4.775.300	955.060	6.781.180	1.356.236
Maddi duran varlıklar amortisman düzeltilmesi	(22.760.441)	(4.552.090)	(21.367.861)	(4.273.572)
Ticari borç ve diğer borçlar reeskontu	(1.661.926)	(332.385)	(2.058.065)	(411.613)
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışı	(116.137.036)	(23.227.407)	(128.363.158)	(25.672.632)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme değer artışı	(126.261.989)	(25.252.398)	(126.261.989)	(25.252.398)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gelir tablosuna yansıtılan gerçeğe uygun değer farkı	(180.211.624)	(36.042.325)	(180.211.624)	(36.042.325)
Ertelenen Vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	<u>(431.022.604)</u>	<u>(86.204.523)</u>	<u>(440.332.723)</u>	<u>(88.066.545)</u>

Ertelenen vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u>	<u>1 Ocak - 30 Eylül 2016</u>
Dönembaşı ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(88.066.545)	(78.775.193)
Dönem ertelenen vergi geliri / (gideri)	(665.368)	(806.746)
Diğer kapsamlı gelir ertelenen vergi etkisi	2.527.390	(31.206)
Dönemsonu ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri, net	<u>(86.204.523)</u>	<u>(79.613.145)</u>

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide kar veya zarar tablolarında belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

1 Ocak -30 Eylül 2017 ve 1 Ocak- 30 Eylül 2016 dönemlerine ait finansal tablolar için Grup hisselerinin birim pay başına kar/zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Net dönem karı / (zararı)	13.384.556	7.365.312	2.661.266	22.262
Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı	(18.785)	(20.391)	(6.166)	(34.861)
Ana ortaklığa ait net dönem karı / (zararı)	13.403.341	7.385.703	2.667.432	57.123
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	126.000.000	90.000.000	126.000.000	90.000.000
Pay başına kazanç / kayıp (TL)	0,1064	0,0821	0,0212	0,0006

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Grup'un başlıca finansal araçları banka kredileri, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Grup'un faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Grup bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Grup'un finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para, kredi riski ve likidite riskidir. Grup yönetiminin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir. Grup ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkların genellikle kısa vadeli elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Yabancı para riski

Grup'un maruz kaldığı kur riski, kullanmış olduğu ABD Doları ve Euro cinsi kredilerinden kaynaklanmaktadır. Grup bu riski en aza indirmek için, finansal pozisyonunu, nakit giriş/ çıkışlarını detaylı nakit akım tablolarıyla izlemekte ve aynı zamanda gerekli gördüğü durumlarda kur riskinden korunma amaçlı finansal işlemler yapmaktadır.

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski

Kredi riski bir finansal araca yatırım yapan taraflardan birinin yükümlülüğünü yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Grup, kredi riskini, belirli üçüncü şahıslarla yürüttüğü işlemlerini kısıtlayarak ve üçüncü şahısların kredi riskini sürekli gözden geçirecek yönetmektedir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur.

Grup, sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve diğer gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riskine karşı satış faaliyetlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir. Grup, ayrıca gerektiğinde teminat almaktadır. Grup'un maksimum kredi risk tutarı konsolide finansal tablolarda taşımakta olduğu finansal araçların taşınan değeri kadardır.

Likidite riski

Likidite riski Grup'un net fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski, kredi kuruluşlarıyla önceden belirlenmiş kredi limitleri kapsamında dengelenen nakit giriş ve çıkışları aracılığıyla yönetilmektedir.

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup'un üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam finansal borçlar	155.912.913	195.419.353
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(14.235.705)	(16.415.860)
Net finansal borç	141.677.208	179.003.493
Toplam öz sermaye	478.030.525	474.431.251
Toplam sermaye	619.707.733	653.434.744
Net Finansal Borç/Toplam Sermaye oranı	23%	27%

28. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir.

Grup'un finansal durum tablosunda maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Makul (rayiç) değer

Makul bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Makul değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Makul (rayiç) değer (devamı)

Finansal varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Uzun vadeli ticari alacaklar döviz cinsinden tutulduğundan dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli finansal borçlar döviz cinsinden tutulduğundan dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

ADESE ALIŞVERİŞ MERKEZLERİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akış tabloları, finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur.

Konsolide nakit akış tablolarında gösterilen "Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler" ile "Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler" satırlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	1.649.391	1.224.534
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	(2.005.880)	162.700
	(356.489)	1.387.234
Değer düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler		
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21.508	(841.161)
	21.508	(841.161)