

**Çalık Holding Anonim Şirketi
ve Bağlı Ortaklıkları**

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren
Altı Aylık Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

KPMG Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali
Müşavirlik Anonim Şirketi

18 Ağustos 2016

Bu rapor 2 sayfa ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ait sınırlı denetim raporunu ve 56 sayfa ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

alık Holding Anonim Ŗirketi ve Bağlı Ortaklıkları

İçindekiler

Ara Dönem zet Konsolide Finansal Bilgilere İliŖkin Sınırlı Denetim Raporu	
Ara Dönem zet Konsolide Finansal Durum Tablosu	
Ara Dönem zet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	
Ara Dönem zet Konsolide zkaynak DeęiŖim Tablosu	
Ara Dönem zet Konsolide Nakit AkıŖ Tablosu	
Ara Dönem zet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar	



Yetkin Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 91 00
Fax +90 (216) 681 91 91
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Çalık Holding Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Çalık Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Hakan Ölekli, SMMM
Sorumlu Denetçi
18 Ağustos 2016
İstanbul, Türkiye

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	9	1.197.420	1.058.907
Finansal yatırımlar	10	2.686.035	2.434.688
Ticari alacaklar	11	3.000.099	2.852.360
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	14.594	14.545
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.985.505	2.837.815
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	12	3.002.157	2.532.693
- İlişkili taraflardan finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	8	4.011	--
- İlişkili olmayan taraflardan finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar		2.998.146	2.532.693
Diğer alacaklar		961.020	568.972
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	195.146	89.881
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		765.874	479.091
Stoklar		1.496.649	1.208.739
Türev finansal varlıklar	19	16.062	7.812
Peşin ödenmiş giderler		535.261	413.849
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	8.087	11.844
Diğer dönen varlıklar		1.890.205	1.601.466
Ara toplam		14.792.995	12.691.330
Satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin varlıklar	6	182.168	189.094
Toplam dönen varlıklar		14.975.163	12.880.424
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	11	809.731	530.513
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		809.731	530.513
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	12	3.590.039	3.351.155
- İlişkili olmayan taraflardan finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar		3.590.039	3.351.155
Diğer alacaklar		176.089	66.626
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		176.089	66.626
Finansal yatırımlar	10	2.145.403	2.156.424
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	14	246.628	233.293
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	17	425.774	413.434
Maddi duran varlıklar	15	1.544.033	1.529.762
Maddi olmayan duran varlıklar	16	596.337	609.941
-Şerefiye		504	3.796
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar		595.833	606.145
Peşin ödenmiş giderler		171.635	182.500
Ertelenmiş vergi varlığı		140.340	150.452
Toplam duran varlıklar		9.846.009	9.224.100
Toplam varlıklar		24.821.172	22.104.524

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal bilgilerin ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	18	5.681.188	5.642.946
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	18	441.365	431.084
Türev finansal yükümlülükler	19	8.020	12.851
Ticari borçlar	11	1.614.991	1.369.944
- İlişkili taraflara ticari borçlar	8	3.751	16.028
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.611.240	1.353.916
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	12	7.622.718	7.205.222
- İlişkili taraflara finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	8	1.939	--
- İlişkili olmayan taraflara finans sektörü faaliyetlerinden borçlar		7.620.779	7.205.222
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		43.711	19.107
Diğer borçlar		424.508	65.012
- İlişkili taraflara diğer borçlar	8	848	822
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		423.660	64.190
Ertelenmiş gelirler		1.806.850	1.479.171
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	31.966	20.471
Kısa vadeli karşılıklar	20	74.138	69.443
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		30.412	28.876
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		43.726	40.567
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	14	11.835	58.666
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		479.598	197.952
Ara toplam		18.240.888	16.571.869
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler	6	7.557	7.948
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		18.248.445	16.579.817
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	18	1.361.800	1.200.681
Ticari borçlar	11	71.477	83.974
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		71.477	83.974
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	12	832.714	836.269
- İlişkili olmayan taraflara finans sektörü faaliyetlerinden borçlar		832.714	836.269
Diğer borçlar		150.441	138.436
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		150.441	138.436
Ertelenmiş gelirler		1.101.147	972.288
Uzun vadeli karşılıklar	20	33.202	31.413
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		33.202	31.413
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		132.712	137.512
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		16.632	4.089
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.700.125	3.404.662
Toplam yükümlülükler		21.948.570	19.984.479

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla

Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
<i>Dipnot</i>		
ÖZKAYNAKLAR		
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	400.000	400.000
Sermaye düzeltmesi farkları	6.400	6.400
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	338.611	222.754
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	1.016.103	597.774
Geçmiş yıllar karları	339.252	499.028
Dönem net kârı	652.719	255.770
Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	2.753.085	1.981.726
Kontrol gücü olmayan paylar toplamı	119.517	138.319
Toplam özkaynaklar	2.872.602	2.120.045
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler	24.821.172	22.104.524

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

Sürdürülen faaliyetler		<i>Sınırlı denetimden geçmiş 2016</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 2015</i>
Kar veya zarar kısmı	Dipnot		
Hasılat		3.641.869	2.658.463
Satışların maliyeti		(2.726.247)	(2.165.937)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		915.622	492.526
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		481.323	389.087
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		(237.390)	(236.532)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		243.933	152.555
Brüt kar		1.159.555	645.081
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		316.093	401.710
Genel yönetim giderleri		(325.555)	(273.235)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri		(148.777)	(156.463)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(20.117)	(13.277)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların karlarından paylar	14	46.821	8.340
Esas faaliyetlerden diğer giderler		(104.353)	(207.106)
Esas faaliyet karı		923.667	405.050
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		18.088	106.178
Yatırım faaliyetlerinden giderler		(6.008)	(24.465)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		935.747	486.763
Finansman gelirleri		52.769	164.238
Finansman giderleri		(257.605)	(670.611)
Finansman giderleri, net		(204.836)	(506.373)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem karı/(zararı)		730.911	(19.610)
Dönem vergi gideri	22	(69.953)	(59.388)
Ertelenmiş vergi geliri	22	3.703	24.221
Toplam vergi gideri		(66.250)	(35.167)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		664.661	(54.777)
Dönem karı/(zararı)		664.661	(54.777)

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu (devamı)

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

	Sınırlı denetimden geçmiş 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 2015
Dipnot		
Dönem karı/(zararı)	664.661	(54.777)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		
Yurtdışı faaliyetlere ve raporlamaya ilişkin yabancı para çevrim farkları	1.479	(33.709)
Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/(kayıpları)	135.639	(12.702)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(21.580)	3.286
Toplam diğer kapsamlı gelir/(gider)	115.538	(43.125)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	780.199	(97.902)
Dönem karının/(zararının) dağılımı:		
Ana ortaklık payları	652.719	(50.025)
Kontrol gücü olmayan paylar	11.942	(4.752)
Dönem karı/(zararı)	664.661	(54.777)
Toplam kapsamlı gelirin/(giderinin) dağılımı		
Ana ortaklık payları	768.576	(93.754)
Kontrol gücü olmayan paylar	11.623	(4.148)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	780.199	(97.902)

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait

Özet Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

	Ana ortaklığa ait özkaynaklar									
				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birleşmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer yedekleri	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar kârları / (birikmiş zararlar)	Net dönem (zararı) / karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiye	400.000	6.400	278.012	(2.228)	62.929	(334.056)	808.675	1.219.732	88.846	1.308.578
Döneme ait toplam kapsamlı gelir / (gider)										
Dönem zararı	--	--	--	--	--	--	(50.025)	(50.025)	(4.752)	(54.777)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	(9.416)	(34.313)	--	--	(43.729)	604	(43.125)
Döneme ait toplam kapsamlı gider	--	--	--	(9.416)	(34.313)	--	(50.025)	(93.754)	(4.148)	(97.902)
Ana ortaklığa ait işlemler										
Konsolide edilen bağlı ortaklıklardaki kontrol gücü olmayan pay satışları	--	--	(7.021)	--	(1.987)	352.265	--	343.257	30.910	374.167
Konsolide bağlı ortaklıklarda kontrol kaybına yol açan pay satışları	--	--	--	--	--	--	--	--	77	77
Transferler	--	--	20.887	--	--	787.788	(808.675)	--	--	--
Ana ortaklığa ait işlemler toplamı	--	--	13.866	--	(1.987)	1.140.053	(808.675)	343.257	30.987	374.244
30 Haziran 2015 bakiyesi	400.000	6.400	291.878	(11.644)	26.629	805.997	(50.025)	1.469.235	115.685	1.584.920
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiye	400.000	6.400	597.774	(17.714)	240.468	499.028	255.770	1.981.726	138.319	2.120.045
Döneme ait toplam kapsamlı gider										
Dönem karı	--	--	--	--	--	--	652.719	652.719	11.942	664.661
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	--	--	--	114.059	1.798	--	--	115.857	(319)	115.538
Döneme ait toplam kapsamlı gider	--	--	--	114.059	1.798	--	652.719	768.576	11.623	780.199
Ana ortaklığa ait işlemler										
Konsolide edilen bağlı ortaklıklardaki kontrol gücü olmayan payların satın alınması (Dipnot 5.1)	--	--	--	--	--	2.783	--	2.783	(14.258)	(11.475)
Konsolide bağlı ortaklıklarda kontrol kaybına yol açan pay satışları	--	--	(267)	--	--	267	--	--	(19.141)	(19.141)
Bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan payların sermaye artışına katılımı	--	--	--	--	--	--	--	--	2.974	2.974
Transfer	--	--	418.596	--	--	(162.826)	(255.770)	--	--	--
Ana ortaklığa ait işlemler toplamı	--	--	418.329	--	--	(159.776)	(255.770)	2.783	(30.425)	(27.642)
30 Haziran 2016 bakiyesi	400.000	6.400	1.016.103	96.345	242.266	339.252	652.719	2.753.085	119.517	2.872.602

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş 2016</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 2015</i>
A. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan / (kullanılan) nakit akışları		(255.590)	436.073
Dönem karı / (zararı)		664.661	(54.777)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		105.986	72.916
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	7	103.115	74.115
Türev finansal araçların satışlarından zararlar		4.527	17.146
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer (kazanç) / kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		(35.345)	(77.770)
Şüpheli alacaklarla ilgili düzeltmeler	11	10.601	9.689
Stok değer düşüklüğüyle ilgili düzeltmeler, net	13	8.695	(503)
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar karşılığıyla ilgili düzeltmeler		2.495	3.093
Verilen kredi değer düşüklüğü karşılığıyla ilgili düzeltmeler	12	4.199	9.375
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler, net		4.346	(333)
İzin karşılıklarıyla ilgili düzeltmeler	20	2.213	2.878
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımlardan elde edilen karlar ile ilgili düzeltmeler	14	(46.821)	(8.340)
Maddi duran varlık değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	15	--	(260)
Faiz gelir ve giderleriyle ilgili düzeltmeler		33.829	102.241
Finansal yatırım satış gelirlerinden sağlanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		3.013	2.664
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim zararları / (karları)		(54.545)	(95.694)
Vergi giderleriyle ilgili düzeltmeler	22	66.250	35.167
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan net kazançlarla ilgili düzeltmeler		(586)	(552)
İşletme sermayesindeki değişimler		(1.018.022)	426.396
Stoklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		(301.240)	32.003
Ticari alacaklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		(444.642)	286.962
Çalışanlara sağlanan faydalar ile ilgili borçlardaki değişimlerle ilgili düzeltmeler		24.604	13.032
Diğer alacaklar ve esas faaliyetler sonucu oluşan diğer dönen ve duran varlıklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		(790.250)	(312.282)
Satış amaçlı sınıflandırılan varlıklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		6.926	(12.049)
Satış amaçlı sınıflandırılan yükümlülüklerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		(391)	392
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişimle ilgili düzeltmeler		(712.547)	(346.194)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlardaki değişimle ilgili düzeltmeler		413.941	647.496
Kullanımı sınırlı nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(4.047)	(8.649)
Ticari borçlardaki değişimle ilgili düzeltmeler		232.550	(143.034)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		(110.547)	(57.809)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		456.538	258.497
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakler ve ortak kontrole tabi işletmelerden elde edilen kar payları	14	437	421
Esas faaliyetler sonucu oluşan diğer borçlar ve diğer yükümlülüklerdeki değişimle ilgili düzeltmeler		210.646	67.610
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(8.215)	(8.462)

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları
30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu (devamı)
Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş 2016</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 2015</i>
Ödenen kıdem tazminatları	20	(1.134)	(387)
Alınan faizler		40.536	25.538
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar	11	7.084	7.898
Ödenen vergiler	22	(54.701)	(41.511)
B. Yatırım faaliyetlerde kullanılan nakit akışları		(152.684)	(94.524)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.763	3.376
Yatırım amaçlı gayrimenkul edinimlerinden nakit çıkışları	17	(12.340)	(5.693)
Vadeye kadar elde tutulan finansal varlık yatırımlarının satışından kaynaklanan nakit girişleri		--	7.330
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen finansal yatırımların kurulması oran değişimi ya da sermayelerine iştirak edilmesiyle ilgili nakit		(12.466)	(6.885)
Ortak kontrol altındaki işletmelerdeki kontrol gücü olmayan pay edinimlerinden kaynaklanan nakit çıkışları	5	(11.475)	--
Türev finansal araçlardan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları)		(17.608)	(11.422)
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların edinimi ile ilgili nakit çıkışları		121.817	(244.171)
Satılmaya hazır finansal varlık yatırımları edinimlerinden net nakit çıkışları		(143.307)	(83.682)
Bağlı ortaklık satışlarından elde edilen nakit girişleri		27.225	--
Konsolide edilen bağlı ortaklıklardaki kontrol gücü olmayan payların satışından elde edilen nakit girişleri		--	374.167
Maddi duran varlık edinimlerinden nakit çıkışları	15	(88.779)	(86.020)
Maddi olmayan duran varlık edinimlerinden nakit çıkışları	16	(19.514)	(41.524)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		550.834	81.375
İlişkili taraf ve diğer borçlanmalarından kaynaklanan nakit girişleri		415.557	92.521
Borçlanmalar /(borçlanmaların geri ödemesi) ile ilgili net nakit akışı		269.098	116.633
Ödenen faizler		(133.821)	(127.779)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim (A+B+C)		142.560	422.924
E. Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		976.012	767.676
F. Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+E)		1.118.572	1.190.600

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

<u>Dipnot</u>	<u>Açıklama</u>	<u>Sayfa</u>
1	Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	10-22
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	23-24
3	Önemli muhasebe politikaları	24
4	Faaliyetlerin sezona göre değişimi	24
5	Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay edinimleri ve satışları	25
6	Durdurulan faaliyetler ve satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülükler	26
7	Bölgümlere göre raporlama	27-29
8	İlişkili taraf açıklamaları	30-31
9	Nakit ve nakit benzerleri	31-32
10	Finansal yatırımlar	32-34
11	Ticari alacak ve borçlar	34-36
12	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar	36-37
13	Stoklar	37
14	Özkaynak yöntemiyle değürlenen yatırımlar	38
15	Maddi duran varlıklar	39
16	Maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiyeler	39
17	Yatırım amaçlı gayrimenkuller	39-40
18	Borçlanmalar	40-42
19	Türev finansal araçlar	42
20	Karşılıklar	42-43
21	Taahhütler, koşullu yükümlülükler ve varlıklar	44-45
22	Vergi	45-48
23	Finansal araçlar, finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliğı ve düzeyi (Gerçeğı uygun değürl açıklamaları dahil)	49-55
24	Raporlama döneminden sonraki olaylar	56

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

1 Grup’un organizasyonu ve faaliyet konusu

Çalık Holding Anonim Şirketi (“Çalık Holding” veya “Şirket”) 1997 yılında kurulmuş olup, faaliyet konusu tekstil, enerji, telekomünikasyon, inşaat, gayrimenkul, yatırım, pazarlama ve bankacılık ve finans sektörlerinde faaliyet gösteren şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamak ve yatırım yapmaktır.

Çalık Holding, 20 Mart 1997 tarihinde tescil adresi olan Büyükdere Caddesi No:163 Zincirlikuyu-İstanbul/Türkiye’de kurulmuştur.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Çalık Holding’e ait 79 adet (31 Aralık 2015: 76) bağlı ortaklık (“Bağlı Ortaklıklar”), 8 adet (31 Aralık 2015: 8) iş ortaklığı (“İş Ortaklıkları”), 1 adet (31 Aralık 2015: 1) müşterek faaliyet ve 11 adet (31 Aralık 2015: 9) iştirak (“İştirakler”) (burada ve bundan sonra “Grup” veya “Çalık Grubu” olarak bahsedilecektir) bulunmaktadır. Çalık Grubu’nun 30 Haziran 2016 itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait özet konsolide finansal tabloları, Çalık Holding ve bağlı ortaklıkları ile Grup’un iştiraklerdeki, iş ortaklıklarındaki ve müşterek faaliyetlerinden paylarını kapsamaktadır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup’un çalışan sayısı 20.463’dir (31 Aralık 2015: 18.912).

Grup ağırlıklı olarak Dipnot 7’de ayrıntılı olarak açıklandığı gibi altı ana faaliyet bölümünde faaliyetlerini sürdürmektedir:

- Enerji
- İnşaat
- Tekstil
- Pazarlama
- Telekomünikasyon
- Bankacılık ve finans

Çalık Holding’in konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları, müşterek faaliyetleri ve iştirakleri ile onların bulundukları ülkeler ve faaliyet alanları aşağıdaki gibidir:

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Adacami Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Aktif Doğalgaz Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Ant Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Atagas Doğalgaz Ticaret A.Ş.	İş ortaklığı	Türkiye
Atayurt İnşaat A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Atlas Petrol Gaz İthalat İhracat ve Pazarlama Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Ayas Rafineri ve Petrokimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Gaz ve Petrol A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Diamond Solar Enerji A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çedaş Elektrik Dağıtım Yatırımları A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Energy AB (**)	Bağlı ortaklık	İsveç
Çalık Enerji Dubai FZE	Bağlı ortaklık	BAE - Dubai
Çalık Enerji Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Georgia LLC	Bağlı ortaklık	Gürcistan
Çalık Limak Adi Ortaklığı	İş ortaklığı	Türkiye
Çalık NTF Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Petrol Arama Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Limited Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çep Petrol Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Doğu Akdeniz Petrokimya ve Rafineri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.	İş ortaklığı	Türkiye
Gap Elektrik Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
İrmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
İkideniz Petrol ve Gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
JSC Calik Georgia Wind	Bağlı ortaklık	Gürcistan
Kızılırmak Enerji Elektrik A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kosova Çalık Limak Energy Sh.A.	İş ortaklığı	Kosova
LC Electricity Supply and Trading d.o.o.	İş ortaklığı	Sırbistan
Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Petrotrans Enerji A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Sembol Enerji A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
TAPCO Petrol Boru Hattı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İştirak	Türkiye
Tasfiye Halinde Ortur Elektrik Üretim ve Ticaret Limited Şirketi (*)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Tasfiye Halinde Japan International Enerji Network A.Ş. (*)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Tasfiye Halinde Vadi Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (*)	Bağlı ortaklık	Türkiye
Technovision Mühendislik Danışmanlık ve Dış Ticaret Limited Şirketi	Bağlı ortaklık	Türkiye
Technological Energy N.V. (**)	Bağlı ortaklık	Hollanda
Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Yeşilçay Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye

(*) Bu şirketler tasfiye süreci içerisinde.

(**) Grup'un bağlı ortaklıkları olan Çalık Energy AB, Çalık Georgia LLC ve Technological Energy N.V. gayrifaal ya da yeni kurulmuş şirket olup 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara etkilerinin önemsiz olmaları sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemişlerdir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler

Adacami Enerji Elektrik Üretim Sanayi Ve Ticaret A.Ş. ("Adacami Enerji")

Adacami Enerji, elektrik enerjisi tesisi inşası, kiralaması, işletmesi ve elektrik satışı amacıyla 2009 yılında kurulmuştur.

Aktif Doğalgaz Ticaret A.Ş. ("Aktif Doğalgaz")

Aktif Doğalgaz, gaz dağıtımı ve ticareti amacıyla 1999 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Ant Enerji Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Ant Enerji")

Ant Enerji, enerji satışı, pazarlaması ve dağıtımı yapmak amacıyla 2006 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Atagas Doğalgaz Ticaret A.Ş. ("Atagas Doğalgaz")

Atagas Doğalgaz, 2014 yılında Aktif Doğalgaz ve ASL Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("ASL Enerji") arasında imzalanan müşterek yönetim anlaşması kapsamında sermayesine %50 oranında eşit iştirak edilerek Türkmenistan'dan satın alınacak doğalgazın İran üzerinden ithali ve Türkiye'de toptan satışı ve/veya tekrar yurtdışına ihracı amacıyla kurulan bir iş ortaklığıdır.

Atayurt İnşaat A.Ş. ("Atayurt İnşaat")

Atayurt İnşaat, enerji üretim santrali inşa etmek ve ilgili servis, onarım ve bakımı sağlamak amacıyla 2009 yılında kurulmuştur. Atayurt inşaat 2014 yılında Libya'nın Trablus şehrinde bir şube açmıştır.

Atlas Petrol Gaz İthalat İhracat ve Pazarlama Ticaret A.Ş. ("Atlas Petrol")

Atlas Petrol, ham petrol ihracatı, ithalatı, dağıtımı, işletmesi ve üretim için gerekli tesislerin inşası amacıyla 2008 yılında kurulmuştur.

Ayas Rafineri ve Petrokimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ayas Rafineri")

Ayas Rafineri, yurtiçinde ve yurtdışında petrol rafinerileri, petrokimya tesisleri ve ek tesisleri ile her türlü yardımcı ve tamamlayıcı tesisleri kurmak, kurdurmak, satın almak, satmak, bu tesislere iştirak etmek, işletmek gerektiğinde tevsi etmek amacıyla 2010 yılında kurulmuştur.

Başak Yönetim Sistemleri A.Ş. ("Başak Yönetim")

Başak Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanıyla, elektrik üretim tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satışı ve pazarlaması için 2008 yılında kurulmuştur.

11 Nisan 2013 tarihinde, Başak Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin unvanı "Başak Yönetim Sistemleri A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Çalık Gaz ve Petrol A.Ş. ("Çalık Gaz")

Eski ticaret unvanı Akçay Enerji A.Ş. olan Çalık Gaz elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi ve üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı amacıyla 2010 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Çalık Diamond Solar Enerji A.Ş. ("Çalık Solar Enerji")

Çalık Diamond Solar Enerji A.Ş., 2012 yılında kurulmuş olup ana faaliyet konusu her türlü güneş enerjisi santrali projelerinin geliştirilmesi ve inşa edilmesidir.

Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş. ("ÇEDAŞ")

ÇEDAŞ, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK")'nın mevzuat hükümleri uyarınca elektrik dağıtımı ve satışı ve bu faaliyetlerdeki şirketlere iştirak etmek amacıyla 2010 yılında kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

1 Grup’un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler (devamı)

Çalık Energy AB (“Çalık Energy AB”)

Çalık Energy AB, 2012 yılında Stockholm’de kurulmuştur. Şirket raporlama tarihi itibarıyla gayri faaldir.

Çedaş Elektrik Dağıtım Yatırımları A.Ş. (“ÇED”)

ÇED, enerji piyasasını düzenleyen mevzuat hükümlerine uygun olarak elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtımı ve satışı ile enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler kurulması veya bunlara iştirak edilmesi, iştirak edilen veya yeni kurulan bu şirketlerin yönetimlerinin tayin edilmesi, bu şirketlere teknik, mali, bilgi işlem ve insan kaynakları yönetimi ile diğer konularda danışmanlık hizmeti sağlanması, yeni kurulan veya iştirak ettiği şirketlerin teknik, idari ve mali organizasyonlarında destek sağlanması ve bu şirketler aracılığıyla sınai veya ticari yatırımlar yapılması faaliyetlerini yürütmektedir.

Çalık Enerji Dubai FZE (“Çalık Enerji Dubai”)

Çalık Enerji Dubai, Jebel Ali Serbest Bölge, Dubai’de kurulmuştur. Çalık Enerji Dubai’nin Türkmenistan’da şubesi bulunmaktadır.

Çalık Enerji Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş. (“Çalık Elektrik”)

Çalık Elektrik, elektrik üretim tesisleri kurmak, çalıştırmak ve kiralamak amacıyla 2004 yılında İstanbul’da kurulmuştur.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çalık Enerji”)

Çalık Enerji, Grup’un enerji sektöründeki faaliyetlerini yürütmek üzere 1998 yılında kurulmuştur. Çalık Enerji, doğalgaz ve petrol kaynaklarının işletilmesi, arama-üretim safhalarında ve uluslararası piyasalara sevki ile satış faaliyetlerini yerine getirmektedir. Çalık Enerji’nin Çalık Enerji Türkmenistan, Çalık Enerji Gürcistan, Çalık Enerji Özbekistan, Çalık Enerji Libya ve Çalık Enerji Irak olmak üzere beş şubesi bulunmaktadır.

Çalık Georgia LLC (“Çalık Georgia”)

Çalık Georgia, 2015 yılında Tiflis’te Gürcistan’da hidroelektrik santrallerin mühendislik, tedarik ve inşaatının yapılması ile Gürcistan’da üretilen elektriğin ticaretinin yapılması amacıyla kurulmuştur. Şirket, yeni kurulmuş olup, raporlama tarihi itibarıyla gayrifaal durumdadır.

Çalık Limak Adi Ortaklığı

Çalık Limak Adi Ortaklığı, 2013 yılında İstanbul’da ÇEDAŞ ve Limak Yatırım Enerji Üretim İşletme Hizmetleri ve İnşaat A.Ş. (“Limak Yatırım”) tarafından tamamı ÇEDAŞ, Çalık Enerji ve Limak Yatırım’a ait iş ortaklığı olan Kosova Çalık Limak Energy tarafından sahip olunan Kosova Electricity Distribution and Supply Company ISC firmasına her türlü teknik ekipman sağlamak amacıyla iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Çalık NTF Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş. (“Çalık NTF”)

Çalık NTF, elektrik üretim tesisleri kurmak, işletmek ve kiralamak amacıyla 2006 yılında İstanbul’da kurulmuştur.

Çalık Petrol Arama Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çalık Petrol”)

Çalık Petrol doğalgaz ve petrol arama, üretimi, dağıtımı, satışı, iletimi ve ticareti amacıyla 2012 yılında kurulmuştur.

Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Limited Şirketi (“Çalık Rüzgar”)

Çalık Rüzgar elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması amacıyla 1994 yılında Ankara’da kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.

1 Grup’un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler (devamı)

Çep Petrol Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“ÇEP Petrol”)

ÇEP Petrol, ham petrol ihracatı, ithalatı, dağıtımı, işletmesi ve üretim için gerekli tesislerin inşası için 2008 yılında kurulmuştur.

Doğu Akdeniz Petrokimya ve Rafineri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Doğu Akdeniz Petrokimya”)

Eski unvanı Enerji Petrol Gaz İthalat Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan Doğu Akdeniz Petrokimya 2005 yılının sonunda doğalgaz ve petrol beklentilerini gerçekleştirmek, bu ürünleri üretmek, ithalat ve ihracatını yapmak ve bu ürünlerin dağıtımını benzer fabrikalara yapmak amacıyla İstanbul’da kurulmuştur.

Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş. (“Doğu Aras”)

5 Mayıs 2013 tarihinde ÇED ve Kiler Alışveriş Hizmetleri Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. (“Kiler Alışveriş”) arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında Doğu Aras, ÇED ve Kiler Alışveriş tarafından sermaye sahiplik oranları sırasıyla %49 ve %51 olacak şekilde elektrik enerjisi ve/veya kapasitenin dağıtımı ve perakende veya toptan satışı amacıyla enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler kurulması veya bunlara iştirak edilmesi, iştirak edilen veya yeni kurulan bu şirketlerin yönetimlerinin tayin edilmesi, bu şirketlere teknik, mali, bilgi işlem ve insan kaynakları yönetimi ile diğer konularda danışmanlık hizmeti sağlanması, yeni kurulan veya iştirak ettiği şirketlerin teknik, idari ve mali organizasyonlarda destek sağlanması ve bu şirketler aracılığıyla sınai veya ticari yatırımlar yapılması amacıyla bir iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Doğu Aras, 28 Haziran 2013 tarihinde imzalanan hisse devir sözleşmesine istinaden Kars, Ardahan, Iğdır, Erzincan, Ağrı, Bayburt ve Erzurum bölgelerinde elektrik dağıtım ve satışı yapan ve kamuya ait olan Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. (“EDAS”) ve Aras Elektrik Perakende Satış A.Ş. (“EPAŞ”) paylarının tamamını özelleştirme kapsamında açılan ihaleye girerek satın almıştır.

Gap Elektrik Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Gap Elektrik”)

Gap Elektrik, sahip olduğu 30 yıl süreli ruhsat ile Malatya, Elazığ, Tunceli ve Bingöl illerinde elektrik dağıtım sistemlerinin işletilmesi amacıyla 1998 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla gayrifaaldir.

Irmak Yönetim Sistemleri A.Ş. (“Irmak Yönetim”)

Irmak Enerji Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanıyla elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması amacıyla 2008 yılında kurulmuştur.

11 Nisan 2013 tarihinde, Irmak Enerji Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin unvanı “Irmak Yönetim Sistemleri A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

İkideniz Petrol ve Gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“İkideniz Petrol”)

İkideniz Petrol, ham petrol ihracatı, ithalatı, dağıtımı, işletmesi ve üretim amacıyla 2008 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla gayrifaaldir.

JSC Calik Georgia Wind (“JSC Georgia”)

JSC Georgia, 2015 yılında Tiflis’te Gürcistan’da enerji altyapısı geliştirmek, güneş ve rüzgar santrali projelerinin geliştirilmesi ile bunların finansman, inşaat ve uzun dönemli işletilmesine sponsor sağlanması amacıyla kurulmuştur.

Kızılırmak Enerji Elektrik A.Ş. (“Kızılırmak”)

Kızılırmak, her çeşit doğalgazı ve ham petrolü ve türev ürünlerini ithal etmek, ihraç etmek, dağıtmak ve işletmek amacıyla 2005 yılında İstanbul’da kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler (devamı)

Kosova Çalık Limak Energy Sh.A. ("KÇLE")

KÇLE, 17 Eylül 2012 tarihinde ÇEDAŞ, Çalık Enerji ve Limak Yatırım arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında iş ortaklığı olarak kurulan KÇLE şirketinin toplam sermayesine ÇEDAŞ, Çalık Enerji, ve Limak Yatırım sırasıyla %25, %25 ve %50 oranlarında iştirak etmişlerdir. 2015 yılı içerisinde ÇEDAŞ tarafından sahip olunan ve KÇLE'in %25'ini temsil eden hisseler Çalık Enerji'ye devrolmuştur.

8 Mayıs 2013 tarihinde KÇLE, Kosova Cumhuriyeti'nde elektrik dağıtım ve tedarik faaliyetlerini yürüten "Kompania Per Distribuium Dhe Fumizim Me Energji Elektrike SH.A ("KEDS") isimli kamu iktisadi kuruluşunun paylarının tamamını özelleştirme kapsamında Kosova Cumhuriyeti Hükümeti tarafından açılan ihaleye girerek satın almıştır.

LC Electricity Supply and Trading d.o.o ("LC Electricity")

LC Electricity, 2014 yılında Sırbistan'da elektrik ticareti ve bu kapsamda mal ve hizmet alım satımı amacıyla Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ("Türkmen Elektrik") ve Limak Yatırım arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında %50 eşit sermaye sahiplik oranları ile bir iş ortaklığı olarak kurulmuştur.

Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Momentum Enerji")

Momentum Enerji, elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması için 2008 yılında kurulmuştur.

Petrotrans Enerji A.Ş. ("Petrotrans Enerji")

Petrotrans Enerji, doğalgaz, ham petrol ve bunların ürünlerinin ithalatı, ihracatı ya da ticaretini yapmak amacıyla gerekli tesisleri işletmek, ham petrol, petrol ürünleri ve her nevi gaz iletimi ve dağıtımını yapmak ve bu faaliyetle ilgili her nevi doğalgaz, ham petrol, petrol ürünleri satın almak ve satmak amacıyla 2010 yılında kurulmuştur.

Sembol Enerji A.Ş. ("Sembol Enerji")

Sembol Enerji, ana faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi ve üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitesinin müşterilere satışı amacıyla 2010 yılında kurulmuştur.

TAPCO Petrol Boru Hattı Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("TAPCO")

TAPCO, her çeşit doğalgazı ve ham petrolü ve türev ürünlerini ithal etmek, ihraç etmek, dağıtmak ve işletmek amacıyla 2005 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Tasfiye Halinde Ortur Elektrik Üretim ve Ticaret Limited Şirketi ("Ortur Elektrik")

Ortur Elektrik, elektrik üretimi ve dağıtımını amacıyla 2005 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla şirket tasfiye süreci içerisinde.

Tasfiye Halinde Japan International Enerji Network A.Ş. ("Japan International")

Japan International güneş, jeotermal ve diğer yenilenebilir kaynakların keşif ve işletimi ile elektrik satış ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 2010 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla şirket tasfiye süreci içerisinde.

Tasfiye Halinde Vadi Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ("Vadi Elektrik")

Vadi Elektrik, elektrik üretimi ve dağıtımını amacıyla 2007 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla şirket tasfiye süreci içerisinde.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.1 Enerji bölümündeki işletmeler (devamı)

Technovision Mühendislik, Danışmanlık ve Dış Ticaret Ltd. Şti. ("Technovision")

Technovision, makine ve inşaat mühendisliği hizmeti ve danışmanlık hizmeti vermek amacıyla 1994 yılında Ankara'da kurulmuştur. 2015 yılında şirket hisselerinin %99,97'si, Grup şirketlerine mühendislik ve danışmanlık hizmeti vermek amacıyla Çalık Enerji tarafından satın alınmıştır (Dipnot 5.3).

Technological Energy N.V. ("Technological Energy")

Technological Energy N.V. 2016 yılında finans hizmetleri sunmak amacıyla Hollanda'da kurulmuştur.

Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ("Türkmen Elektrik")

Türkmen Elektrik, elektrik dağıtımı ve ticareti yapmak amacıyla 2000 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Yeşilçay Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Yeşilçay Enerji")

Yeşilçay Enerji, elektrik enerjisi tesisi inşası ve işletmesi, üretimi, elektrik satış ve pazarlaması ile maden cevheri araştırma ve üretimi amacıyla 2008 yılında kurulmuştur.

Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş. ("YEDAŞ")

YEDAŞ, Samsun, Ordu, Amasya, Çorum ve Sinop illerinde elektrik enerjisi dağıtımı alanında faaliyet göstermek amacıyla, 2010 yılında özelleştirme kapsamında Grup tarafından 30 yıllık bir süre için devralınarak faaliyetlerine başlamıştır.

4628 sayılı Enerji Piyasası Kanunu'nun 3'ncü maddesi uyarınca elektrik dağıtım şirketlerinin 1 Ocak 2013 tarihine kadar dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayrıştırmaya yönelik yasal zorunluluk bulunmaktadır. Bu kapsamda YEDAŞ, 31 Aralık 2012 tarihinde dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayrıştırmıştır. Bu karar kapsamında YEPAŞ 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren perakende satış faaliyetlerine başlamıştır.

Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış A.Ş. ("YEPAŞ")

4628 sayılı Enerji Piyasası Kanunu'nun 3'ncü maddesi uyarınca elektrik dağıtım şirketlerinin 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayrıştırmaya yönelik yasal zorunluluk bulunmaktadır. Bu kapsamda Samsun, Ordu, Çorum, Amasya ve Sinop illerini kapsayan bölgede dağıtım, perakende hizmetleri faaliyetlerini yürütmekte olan YEDAŞ, 31 Aralık 2012 tarihinde dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayırmıştır. Bu karar kapsamında YEPAŞ, elektrik ve elektrikle ilgili ürünlerin perakende satışı amacıyla 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren YEDAŞ'tan kısmi bölünme ile yasal olarak ayrılarak kurulmuştur.

1.2 İnşaat bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Çalık Emlak ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık İnşaat A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Gap Construction A.B	Bağlı ortaklık	İsveç
Gap Construction Co.	Bağlı ortaklık	Libya
Gap Construction Investment and Foreign Trade LLC	Bağlı ortaklık	Katar
Gap İnşaat Construction and Investment Co. Ltd.	Bağlı ortaklık	Sudan
Gap İnşaat Dubai FZE	Bağlı ortaklık	Dubai
Gap İnşaat Saudi Arabia Ltd.	Bağlı ortaklık	S. Arabistan
Gap İnşaat Ukraine Ltd.	Bağlı ortaklık	Ukrayna
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Gapyapı İnşaat A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kentsel Dönüşüm İnşaat A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
White Construction N.V. (*)	Bağlı ortaklık	Hollanda
Varyap Varlıbaşlar Yapı Sanayi ve Turizm Yatırımları A.Ş.		
- Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. Ortak Girişimi	Müşterek Faaliyet	Türkiye

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan White Construction N.V. yeni kurulmuş şirket olup 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara etkisinin önemsiz olması sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.2 İnşaat bölümündeki işletmeler (devamı)

Çalık Emlak ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş. ("Çalık Emlak")

Grup'un bağlı ortaklıkları olan Çalık Gayrimenkul Ticaret A.Ş. ile Çalık Turizm Kültür İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 2015 yılında birleşmiş ve unvan değişikliğine giderek Çalık Emlak adını almıştır. Çalık Emlak her türlü gayrimenkulün alım satımı, inşası, projelendirilmesi, kiralanması faaliyetlerini yürüten şirketlere ortaklık kurmak ya da satın almak amacıyla İstanbul'da kurulmuştur.

Gapyapı İnşaat A.Ş. ("Gapyapı")

Gapyapı, yurt içi ve yurt dışında inşaat, taahhüt ve dekorasyon işleri ile bu işlere ait araştırma etüt, planlama, fizibilite, projelendirme, şehircilik, imar planları ve müşavirlik yapmak, bu faaliyetlerle doğrudan doğruya ve/veya dolaylı iştigal eden yerli ve yabancı özel ve/veya resmi kuruluşlarla ekonomik, teknik ve ticari işbirliği yapmak ve ortaklıklar kurmak amacıyla 2007 yılında kurulmuştur.

Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. ("Gap İnşaat")

Gap İnşaat, 1996 yılında Türkiye ve yurtdışında inşaat, müteahhitlik ve dekorasyon işleri yapmak amacıyla Türkiye'de kurulmuştur. Yurt içinde ve yurt dışında, gerekli izinlerin alınması şartıyla, mineral, mermer, kireç, kil, kömür ve taş ocaklarında yapılan madencilik faaliyetlerini yönetmekte, mermer ve taş kesme makineleri ve yedek parçaları, seramik yedek parçaları, yer ve duvar karolarının yurt içi ve yurt dışı ticaretini yapmaktadır. Gap İnşaat'ın çeşitli inşaat projelerini yürütmek amacıyla Türkmenistan ve Irak'ta iki adet şubesi bulunmaktadır.

Gap İnşaat Construction and Investment Co. Ltd, Gap İnşaat Saudi Arabia Ltd, Gap Construction Co, Kentsel Dönüşüm İnşaat A.Ş., Çalık İnşaat A.Ş., Gap Construction A.B, Gap Construction Investment and Foreign Trade LLC-Qatar, Gap İnşaat Dubai FZE (UAE) ve Gap İnşaat Ukraine Ltd.

Gap İnşaat'ın bağlı ortaklıkları olan Gap İnşaat Construction and Investment Co. Ltd, Gap İnşaat Saudi Arabia Ltd, Gap Construction Co, Kentsel Dönüşüm İnşaat A.Ş., Çalık İnşaat A.Ş., Gap Construction A.B, Gap Construction Investment and Foreign Trade LLC-Qatar, Gap İnşaat Dubai FZE (UAE) ve Gap İnşaat Ukraine Ltd. bulundukları ülkelerde inşaat projeleri gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur.

Varyap Varlıbaşlar Yapı Sanayi ve Turizm Yatırımları A.Ş.- Gap İnşaat Yatırım ve Dış Ticaret A.Ş. Ortak girişimi ("Varyap-Gap Ortak Girişimi")

14 Nisan 2010 tarihinde Varyap Varlıbaşlar Yapı Sanayi ve Turizm Yatırımları Ticaret A.Ş. ("VARYAP") ve Gap İnşaat arasında imzalanan müşterek anlaşma kapsamında ilgili şirketlerin eşit olarak %50'şer oranında iştirakiyle Varyap-Gap Ortak Girişimi, "Metropol İstanbul" projesinin ortak inşası ve gayrimenkul satışı karşılığı eşit gelir paylaşımı amacıyla kurulmuştur.

White Construction N.V.

White Construction N.V. 2016 yılında finans hizmetleri sunmak amacıyla Hollanda'da kurulmuştur.

1.3 Tekstil bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Balkan Dokuma TGPI	İştirak	Türkmenistan
Çalık Alexandria For Readymade Garments	Bağlı ortaklık	Mısır
Calik Cotton N.V. (*)	Bağlı ortaklık	Hollanda
Çalık DenimTekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Gap Türkmen-Türkmenbaşı Jeans Kompleksi	İştirak	Türkmenistan
Serdar Pamuk Egrigi Fabriği ÇJB	İştirak	Türkmenistan
Türkmenbaşı Tekstil Kompleksi	İştirak	Türkmenistan

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Çalık Cotton N.V. yeni kurulmuş şirket olup 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara etkisinin önemsiz olması sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.3 Tekstil bölümündeki işletmeler (devamı)

Balkan Dokuma TGPJ ("Balkan Dokuma")

Balkan Dokuma, iplik üretimi ve pazarlaması yapmak amacıyla 2000 yılında Türkmenistan'da kurulmuştur.

Çalık Alexandria For Readymade Garments ("Çalık Alexandria")

Çalık Alexandria, iplik, dokuma ve hazır giyim üretim ve pazarlaması amacıyla 2006 yılında Mısır'da kurulmuştur.

Calik Cotton N.V.

Calik Cotton N.V. 2016 yılında finans hizmetleri sunmak amacıyla Hollanda'da kurulmuştur.

Çalık Denim Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çalık Denim")

Eski unvanı Gap Güneydoğu Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan Çalık Denim, 1987 yılında Türkiye'de kurulmuştur. Çalık Denim üretim faaliyetlerini Malatya Sanayi Bölgesi'nde yürütmektedir. Çalık Denim'in şubesi olan Gap Güneydoğu Mersin Serbest Bölge ithalat ve ihracat işlerini yürütmektedir.

Gap Türkmen -Türkmenbaşı Jeans Kompleksi ("TJK")

TJK, 1995 yılında Gap Tekstil ve Türkmenistan Tekstil Sanayi Bakanlığı ortaklığı olarak Türkmenistan'da Türkmenistan kanunları çerçevesinde kurulmuş olup iplik ve kot kumaşı üretimi ve pazarlaması konularında faaliyet göstermektedir. TJK'nın bir kot kumaşı ve kot giysi fabrikası bulunmakta ve satışlarını yerel pazarın yanı sıra ABD ve Avrupa ülkelerine yapmaktadır.

Serdar Pamuk Egrigi Fabriği ÇJB ("Serdar Pamuk") ve Türkmenbaşı Tekstil Kompleksi ("TTK")

Serdar Pamuk ve TTK tekstil sektöründe kot kumaşı üretimi yapmak amacıyla Türkmenistan'da kurulmuştur.

1.4 Pazarlama bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Gap Pazarlama A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Gap Pazarlama FZE Jebel Ali Free Zone	Bağlı ortaklık	BAE – Dubai
Gappa Textile Inc.	Bağlı ortaklık	ABD
Synergy Marketing N.V.	Bağlı ortaklık	Hollanda

Gap Pazarlama A.Ş. ("Gap Pazarlama")

Gap Pazarlama, Çalık Grubu'nun tedarik firması olarak faaliyet göstermek amacıyla 1994 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Gap Pazarlama, Çalık Grubu tarafından yönetilen fabrikalara ihtiyaç durumunda ve Türkiye'de ve uluslararası pazarlarda gerçekleştirilen projeler için mal temin etmektedir. Gap Pazarlama'nın, Mersin Serbest Bölge'de tekstil ürünleri ithalat ve ihracatında faaliyet gösteren bir şubesi bulunmaktadır.

Gap Pazarlama FZE Jebel Ali Free Zone ("Gap Pazarlama FZE")

Gap Pazarlama FZE, ticari malların ithalat ve ihracat işlerini yürütmek amacıyla 2004 yılında Birleşik Arap Emirlikleri'nde kurulmuştur.

Gappa Textile Inc.

Gappa Textile Inc. ev tekstili ve hazır giyim sektöründe uluslararası satış faaliyetinde bulunmak amacıyla kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.4 Pazarlama bölümündeki işletmeler (devamı)

Synergy Marketing N.V.

Synergy Marketing N.V. 2016 yılında finans hizmetleri sunmak amacıyla Hollanda'da kurulmuştur.

1.5 Telekomünikasyon bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Albtelecom Sh.A.	Bağlı ortaklık	Arnavutluk
Cetel Çalık Enerji Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Cetel Telekom İletişim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Telemed Telekom A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Tasfiye Halinde Yenikom Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye

Albtelecom Sh.A. ("Albtelecom")

Albtelecom, Albtelecom Telekom Sh.A. unvanıyla 1992 yılında kurulmuş ve 23 Şubat 1999 tarihinde anonim şirket şekline dönüştürülmüştür. 28 Eylül 2007 tarihine kadar Arnavutluk Hükümeti adına Ekonomi, Ticaret ve Enerji Bakanlığı tarafından yönetilen Albtelecom bu tarihten sonra Cetel Telekom İletişim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Cetel Telekom")'un bağlı ortaklığı CT Telecom Sh.A., Albtelecom sermayesinin %76'sını temsil eden hisseleri satın alarak kontrol sahibi olmuştur.

Albtelecom, Arnavutluk Cumhuriyeti'nde kablolu telefon hizmeti veren tek ulusal kuruluştur. 2013 yılında CT Telecom Sh.A. Albtelecom altında Albtelecom'la birleştirilmiş ve tüzel kişiliğine son verilmiştir.

Albtelecom, 1 Şubat 2013 tarihinde Arnavutluk'ta yerel, mobil ve karasal telekomünikasyon hizmeti veren bağlı ortaklığı Eagle Mobile Sh.A. ile birleşmiştir.

Cetel Çalık Enerji Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. ("Cetel Çalık")

Cetel Çalık, telekomünikasyon, iletişim, basın ve internet alanlarında çeşitli hizmetler sunmak amacıyla 2004 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Cetel Telekom

Cetel Telekom, telekomünikasyon, multimedya, internet ve bilgi taşıma faaliyetlerini yerine getirme amacıyla 2007 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Telemed Telekom A.Ş. ("Telemed")

Telemed, telekomünikasyon, iletişim, basın-yayın, multimedya, internet, ses ve veri haberleşmesi alanlarında her türlü hizmet vermek amacıyla 2010 yılında kurulmuştur.

Tasfiye Halinde Yenikom Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. ("Yenikom")

Yenikom, elektronik iletişim şebekesi inşası ve işletmesi için 2008 yılında kurulmuştur. Raporlama tarihi itibarıyla Şirket tasfiye süreci içerisinde.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.6 Bankacılık ve finans bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Albania Leasing Company	İştirak	Arnavutluk
Banka Kombetare Tregtare Sh.a	Bağlı ortaklık	Arnavutluk
Çalık Finansal Hizmetler A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Kazakhstan Ijara Company KIC Leasing	İştirak	Kazakistan
Euro-Mediterranean Investment Company Limited	İştirak	KKTC
Euroasian Leasing Company	İştirak	Tataristan-Rusya
Sigortayeri Sigorta ve Readürans Brokerliği A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. ("Aktifbank")

Aktifbank, yatırım, proje finansmanı ve menkul kıymetlerle ilgili işlemler ve her türlü yatırım bankacılığı hizmeti vermek ve her türlü bankacılık işleminde bulunmak amacıyla kalkınma ve yatırım bankası olarak 1999 yılında kurulmuştur. Bu kapsamda Aktifbank'ın mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır.

Aktifbank'ın "Çalık Yatırım Bankası A.Ş." olan ticaret unvanı 1 Ağustos 2008 tarihinde tescil edilerek "Aktif Yatırım Bankası A.Ş." olarak değiştirilmiştir.

Albania Leasing Company ("Albania Leasing")

Albania Leasing'in ana faaliyet konusu finansal kiralama işlemleridir. Raporlama tarihi itibarıyla gayrifaaldir.

Banka Kombetare Tregtare Sh.a ("BKT")

BKT, 1998 tarihinde bankacılık lisansı alarak Arnavutluk'ta bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Çalık Finansal Hizmetler A.Ş. ("Çalık Finansal Hizmetler")

Çalık Finansal Hizmetler, 2003 yılında Aktifbank'ın işbirliğinde Şekerbank T.A.Ş. ve Çalık Holding'in yerli ve yabancı bankalara yatırım projelerini gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur. Çalık Holding, 2008 yılında Şekerbank T.A.Ş. hisselerini satın alarak tek hakim ortak olmuştur.

Kazakhstan Ijara Company KIC Leasing

Kazakhstan Ijara Company KIC Leasing şirketi finansal kiralama alanında faaliyet göstermek üzere 2013 yılında Kazakistan'da kurulmuştur.

Euro-Mediterranean Investment Company Limited ("Euro-Mediterranean")

Euro Mediterranean portföy yönetimi faaliyetlerinde bulunmak üzere 2015 yılında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulmuştur.

Euroasian Leasing Company ("ELC")

Küçük ve orta ölçekli firmalara İslami kurallara göre leasing danışmanlık hizmeti vermek için Rusya-Tataristan'da kurulmuştur.

Sigortayeri Sigorta ve Readürans Brokerliği A.Ş. ("Sigortayeri")

Sigortayeri, potansiyel müşterilerinin ihtiyaçlarına göre şekillenen sanal ve fiziki çok kanallı bir hizmet yapısı aracılığıyla müşterilerine karşılaştırmalı sigorta ürünlerini sigorta acenteliği hizmetiyle sağlamak amacıyla kurulmuş bir şirkettir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.7 Diğer bölümündeki işletmeler

Şirket Adı	Ortaklık Tipi	Ülke
Aktif Yatırım Bankası Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	İştirak	Türkiye
Artmin Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Asset Aktif Sportif ve Sanatsal Etkinlik Hizmetleri Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Çalık Hava Taşımacılık Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Dore Altın ve Madencilik A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
E-Kent Elektronik Ücret Toplama Sistemleri A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
E-Post Elektronik Perakende Otomasyon Satış ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
IFM İstanbul Finans Merkezi İnşaat Taahhüt A.Ş.	İştirak	Türkiye
Polimetal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İş ortaklığı	Türkiye
Kartaltepe Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İş ortaklığı	Türkiye
Lidya Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
N-Kolay Mağazacılık A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Pavo Teknik Servis Elektrik ve Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
Tunçpınar Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	İş ortaklığı	Türkiye
Tura Madencilik A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye
UPT Ödeme Hizmetleri A.Ş.	Bağlı ortaklık	Türkiye

Aktif Yatırım Bankası Sukuk Varlık Kiralama A.Ş. ("Aktif VKŞ")

Aktif VKŞ, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen esaslar çerçevesinde kira sertifikası ihraç etmek üzere 2013 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Artmin Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Artmin Madencilik")

Artmin Madencilik (eski unvanıyla AMG mineral Madencilik A.Ş.) AMG Mineral Inc. tarafından her türlü maden için arama ve işletme ruhsatları almak, her türlü maden sahasının alımını ve satımını yapmak, maden sahalarını işletmek ve maden ihalelerine katılmak amacıyla 2011 yılında Ankara'da kurulmuştur. 2015 yılında Artmin Madencilik Grup tarafından kontrol edilmeye başlanmıştır.

Asset Aktif Sportif ve Sanatsal Etkinlik Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("Asset Aktif")

Asset Aktif, sanat ve futbol aktivitelerinin bilet satışı ve organizasyonu amacıyla 2014 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Çalık Hava Taşımacılık Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çalık Hava")

Çalık Hava, her türlü hava taşıma araçları ile yurtiçinde ve yurtdışında tarifeli ya da tarifesiz hava aracı taşımacılığı yapmak, yurt içinde ve yurt dışında bir yerden bir yere yolcu, yük kargo taşımacılığı yapmak, havacılıkla ilgili her türlü taşıma faaliyetinde bulunmak amacıyla 2010 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Dore Altın ve Madencilik A.Ş. ("Dore Altın")

Dore Altın, yer altı ve yer üstü maden ve tabii kaynakların mevcut kanunlara uygun olarak çıkartılması, işletilmesi, satın alınması, kiraya vermesi, maden arama ruhsatnamesi almak, maden aramak, işletme hakkı talep etmek, işletme ruhsatnamesi devir almak amacıyla 2010 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

E-Kent Elektronik Ücret Toplama Sistemleri A.Ş. ("E-Kent")

E-Kent, toplu taşımayı modernleştirme ve elektronik ücret toplama ve cezai tatbikat sistemleri hakkında elektronik çözümler sunma amacıyla 2002 yılında kurulmuştur.

Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş. ("Emlak Girişim")

Emlak Girişim, gayrimenkul projeleri, yapı ve sistemleri ve aktif danışmanlık ve rehberlik hizmetleri vermek üzere kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

1.7 Diğer bölümündeki işletmeler (devamı)

E-Post Elektronik Perakende Otomasyon Satış ve Ticaret A.Ş. ("E-Post")

E-Post, internet üzerinden kişiye özel kartpostal tasarlama hizmeti vermek amacıyla 2009 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

IFM İstanbul Finans Merkezi İnşaat Taahhüt A.Ş. ("IFM")

IFM, gayrimenkul inşaatları için kar paylaşımı karşılığı arsa tahsisi ve alan satışını içeren özel projelerin yönetimi ile bağımsız bölümlerin inşaat ve satış faaliyetlerini yürütmek üzere kurulmuştur.

Polimetal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Polimetal")

Polimetal, Yeni Anadolu Mineral Madencilik Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti.'nin ("YAMAS") bir bağlı ortaklığı olarak 2011 yılında kurulmuştur. Polimetal'in tescil adresi Ankara Türkiye'dir ve Polimetal maden varlıklarının geliştirilmesi ve işletilmesi faaliyetlerini yürütmektedir. Raporlama tarihi itibarıyla Lidya Maden ile YAMAS'ın iş ortaklığı olan Polimetal sahiplik oranları sırasıyla %75 ve %25 oranlarındadır.

Kartaltepe Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kartaltepe")

YAMAS'ın tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Kartaltepe Madencilik, 2011 yılında kurulmuştur. Merkezi Ankara'da bulunan firma, Erzincan'da madencilik faaliyeti göstermektedir. Raporlama tarihi itibarıyla, Kartaltepe Madencilik firmasının sermayesinin %50'si Lidya Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Lidya Maden") şirketine, kalan %50'si YAMAS'a aittir.

Lidya Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Lidya Maden")

Lidya Maden, İstanbul'da metal ve mineral ürünleri aramak ve maden şirketlerine yatırım yapmak amacıyla 2006 yılında kurulmuştur.

N-Kolay Mağazacılık A.Ş. ("N-Kolay")

N-Kolay, müşterileri için fatura ödeme merkezi hizmeti vermek üzere 2014 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

Pavo Teknik Servis Elektrik ve Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Pavo")

Pavo, yeni nesil ödeme kaydedici ithalatı, üretimi, satışı ve teknik servis hizmeti sunmak üzere kurulmuştur.

Tunçpınar Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Tunçpınar")

YAMAS'ın tamamına sahip olduğu Tunçpınar, 2011 yılında kurulmuştur. Merkezi Ankara olan firma, Tunceli bölgesinde madencilik faaliyeti göstermektedir. Raporlama tarihi itibarıyla Lidya Maden ile YAMAS'ın iş ortaklığı olan Tunçpınar'daki sahiplik oranları sırasıyla %50 ve %50 oranlarındadır.

Tura Madencilik A.Ş. ("Tura")

Tura, yer altı ve yer üstü maden ve tabi kaynakların mevcut kanunlara uygun olarak çıkartılması, işletilmesi, satın alınması, kiraya verilmesi, maden arama ruhsatnamesi almak, maden aramak, işletme hakkı talep etmek amacıyla 2010 yılında İstanbul'da kurulmuştur.

UPT Ödeme Hizmetleri A.Ş. ("UPT")

Elektronik para ve para transferi , ödeme servisi hizmeti vermek amacıyla kurulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

a) Uygunluk beyanı

Grup, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ya uygun olarak hazırlamıştır. Bu Tebliğ'e istinaden TMS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

b) Finansal tabloların hazırlanış şekli

Konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 18 Ağustos 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

d) Ölçüm esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, aşağıdakiler haricinde, tarihsel maliyet esasına göre ve Türkiye'de faaliyet gösteren şirketler için 31 Aralık 2004'te sona eren enflasyon etkilerinden arındırılarak hazırlanmıştır.

- türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir,
- satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir,
- satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin varlık ve yükümlülükler kayıtlı değeriyle, gerçeğe uygun değerinden ilgili varlık ve yükümlülüklerin elden çıkarma maliyetlerinin düşülmesiyle bulunan değerinden düşük olanıyla ölçülmüşlerdir,
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan türev olmayan finansal araçlar gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir,
- yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değerleri ile ölçülmüşlerdir.

e) İşlevsel ve raporlama para birimi

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Grup'un işlevsel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur. Aksi belirtilmedikçe TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler en yakın bin TL'ye yuvarlanmıştır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

f) Muhasebe politika ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un ilişkideki ara dönem özet konsolide finansal tablolarına ilişkin herhangi bir muhasebe politika ve tahminlerinde değişiklik olmamıştır. Grup'un cari yıl içerisinde tespit ettiği önemli bir muhasebe hatası olmamıştır.

g) Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarları, gelir ve giderleri ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan, yönetimin Grup'un muhasebe politikalarının belirlenmesi açısından yaptığı önemli tahminler ve varsayımlar, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda uygulanan tahminler ve varsayımlar ile aynıdır.

3 Önemli muhasebe politikaları

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, Grup tarafından 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren yeni ve değişen UFRS ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorum Komitesi ("UFRYK") yorumlarının Grup'un konsolide finansal pozisyonuna ve konsolide performansına etkisi bulunmamaktadır.

4 Faaliyetlerin sezona göre değişimi

Tekstil sektörü ile ilgili olarak yaz sezonundaki tatil etkisinin satış gelirlerine olumsuz yansıması sebebiyle kış aylarında elde edilen satış geliri yaz mevsimine göre karşılaştırmalı olarak daha fazladır. Grup'un 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren 12 aylık gelirleri toplamı 854.266 TL'dir (30 Haziran 2015: 638.074 TL).

Enerji ve telekomünikasyon sektörlerinde sezona göre değişim etkileri görülmekle birlikte bu değişimlerin Grup'un 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait karı veya zararı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Diğer faaliyet gösterilen sektörlerde herhangi bir sezona göre önemli bir değişim etkisi bulunmamaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

5 Bağlı ortaklık ve kontrol gücü olmayan pay edinimleri ve satışları

5.1 2016 yılı içerisinde kontrol değişimine sebep olmayan kontrol gücü olmayan pay alım işlemleri

Doğu Akdeniz

1 Şubat 2016 tarihinde Grup, Selective Investments Pte. Ltd'den Doğu Akdeniz sermayesinin %15,00'üne tekabül eden 11.250 TL nominal bedelli payları 11.475 TL bedel karşılığında satın alarak Doğu Akdeniz'deki payını yüzde %84,40'ten %99,40'e çıkarmıştır.

5.2 2016 yılı içerisinde elden çıkarılan bağlı ortaklık

Çalık Pamuk

30 Haziran 2016 tarihinde Grup'un konsolide bağlı ortaklıklarından olan Çalık Denim, Çalık Pamuk sermayesinin %55.00'ünü temsil eden nominal değeri 16.500 TL tutarındaki payını 27.225 TL bedelle satmıştır. Bu işlem sonucunda Şirket 3,013 TL satış karını kayıtlarına almıştır.

5.3 2015 yılı içerisinde gerçekleşen bağlı ortaklık pay edinimleri

Technovision

19 Mart 2015 tarihinde Grup'un enerji sektöründe faaliyet gösteren konsolide edilen bağlı ortaklığı olan Çalık Enerji, Technovision şirketinin sermaye arttırımına katılarak, 112 TL tutarında, %99,67 oranındaki Technovision hisselerine sahip olmuştur.

İlgili satınalma işleminin 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla Grup'un varlık ve yükümlülükleri üzerindeki etkisinin gösterildiği tablo aşağıda verilmiştir. 1 Ocak 2015 tarihinden birleşme tarihine kadar Technovision şirketinin finansal durumunda önemli bir değişik olmaması sebebiyle ilgili tablo, Technovision şirketinin 1 Ocak 2015 tarihindeki finansal durumuna göre hazırlanmıştır.

	Satınalma öncesi kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değer düzeltmeleri	Birleşme işleminde kayıtlara alınan değer
Dönen varlıklar	347	--	347
Duran varlıklar	3	--	3
Kısa vadeli yükümlülükler	(29)	--	(29)
Satın alma işleminde tespit edilen net varlık ve yükümlülükler	321	--	321
Sermaye arttırımı	(112)	--	(112)
Satın alma sonucu elde edilen kazanç	209	--	209

5.4 2015 yılı içerisinde gerçekleşen kontrol gücü olmayan payların elden çıkarılması

Çalık Enerji

28 Mayıs 2015 tarihinde Grup'a ait olan 4.876 TL nominal değerinde Çalık Enerji hisselerinin %4,48'ini, Mitsubishi Ltd.'nin bağlı ortaklığı olan Kırmızı Elmas Enerji ve Altyapı Yatırımları A.Ş.'ye 374.167 TL'ye satmıştır. Satış işlemi, kontrol gücü olmayan pay satışı olarak nitelendirilmiş ve doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

6 Durdurulan faaliyetler ve satış amacıyla elde tutulan varlık ve yükümlülükler

Grup, tekstil sektöründe sınırlı olarak faaliyetlerini sürdüren Çalık Alexandria'nın ilgili varlık ve yükümlülüklerini "Satış amacıyla elde tutulan varlıklar grubu" olarak sınıflamıştır ve buradaki üretim ve satış tesislerini satmayı planlamaktadır. Bu şirketlere ait nakit ve nakit benzerleri dışında kalan tüm varlık ve yükümlülükler finansal tablolarda, sırasıyla, "Satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin varlıklar" ve "Satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin yükümlülükler" olarak sınıflanmıştır. Ayrıca, bankacılık sektöründe zarar niteliğindeki kredi ve avansların yasal takibi sonucunda edinilen gayrimenkuller "Satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin varlıklar" hesabında gösterilmektedir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, satış amaçlı elde tutulan gruplara ilişkin varlıklar ve yükümlülükler, sırasıyla, 182.168 TL ve 7.557 TL (31 Aralık 2015: 189.094 TL ve 7.948 TL) tutarında olup detayları aşağıdaki gibidir:

Satış amaçlı sınıflandırılan gruplara ilişkin varlıklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Stoklar	1.986	1.996
Maddi duran varlıklar (*)	180.067	186.983
Maddi olmayan duran varlıklar	49	51
Diğer varlıklar	66	64
	182.168	189.094
Satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülükler		
Diğer borçlar	7.557	7.812
Diğer yükümlülükler	--	136
	7.557	7.948

(*) Maddi duran varlıklar içerisinde 27.701 TL (31 Aralık 2015: 25.927 TL) tutarında tekstil sektöründe satış amaçlı elde tutulan bağlı ortaklıklarda bulunan gayrimenkuller ve 152.366 TL (31 Aralık 2015: 161.056 TL) tutarında bankacılık sektöründe zarar niteliğindeki kredi ve alacakların yasal takibi sonucunda edinilen gayrimenkuller gösterilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

7 Bölümlere göre raporlama

Grup'un aşağıda belirtildiği gibi geniş biçimde organize olmuş, sağladığı ürün ve hizmetler, dağıtım kanalları ve müşteri profillerine göre ayrı ayrı yönetilen altı raporlanabilir bölümü bulunmaktadır.

Bölüm varlık ve yükümlülükleri ile bölüm karı ve finansal sonuçlarının ölçümü Grup'un muhasebe politikalarına bağlıdır. Bölüm faaliyet karı, varlıkları ve yükümlülükleri doğrudan bir bölüme ait olan ya da makul bir şekilde dağıtılabilen kalemleri içerir.

Grup'un ana raporlanabilir faaliyet bölümleri aşağıdakiler gibidir:

Enerji: Enerji bölümündeki şirketler, farklı coğrafi alanlarda elektrik satışı, doğalgaz ve petrol kaynaklarının işletilmesi, arama-üretim safhalarında ve uluslararası piyasalara sevki ve satışı ile enerji üretim ve nakil tesislerin inşası faaliyetlerini göstermektedir.

İnşaat: İnşaat bölümündeki şirketler, yurt içinde ve yurt dışında inşaat, müteahhitlik ve dekorasyon işlerinin yanı sıra gerekli izinlerin alınması şartıyla, mineral, mermer, kireç, kil, kömür ve taş ocaklarında yapılan madencilik faaliyetlerini yönetmekte, mermer ve taş kesme makineleri ve yedek parçaları, seramik yedek parçaları, yer ve duvar karolarının yurt içi ve yurt dışı ticaretini yapmakta ve arazi geliştirme, kentsel yenileme, ofis, konut ve ticaret alanında projeler geliştirme hizmetleri sunmaktadır.

Tekstil: Tekstil bölümündeki şirketler genel olarak, iplik, dokuma ve hazır giyim üretim ve ticari faaliyetlerin yanı sıra pamuk konusunda danışmanlık, ithalat ve ihracat faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Pazarlama: Pazarlama bölümündeki şirketler genellikle Grup şirketleri tarafından gerçekleştirilen yurtdışı ve yurtiçi projelerde ve üretimlerde kullanılan ürünlerin tedarikini sağlamaktadır.

Telekomünikasyon: Telekomünikasyon bölümündeki şirketler genel olarak, telekomünikasyon, iletişim, basın ve internet alanlarında çeşitli hizmetler sunmaktadır.

Bankacılık ve finans: Bankacılık ve finans bölümünde faaliyet gösteren şirketler genel olarak ticari ve yatırım bankacılığı, finansal kiralama ve sigorta faaliyetlerinin yanı sıra proje finansmanı ve diğer finansman hizmetleri, menkul kıymet alım satımı ve kredili finansman hizmetleri sunmaktadır.

Diğer: Diğer işletme bölümlerinde faaliyet gösteren şirketler genel olarak elektronik ücret toplama, organizasyon, madencilik, taşımacılık, tedarik ve çeşitli hizmet faaliyetlerinde yer almaktadır.

Grup, faaliyet bölümleri ile ilgili bilgileri 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıl için uyguladığı politikalarla aynı politikaları uygulayarak hazırlamaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide

Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

7 Bölümlere göre raporlama (devamı)

Aşağıda yer alan bilgiler bağlı ortaklıklar, iştiraklar iş ortaklıkları ve müşterek faaliyet için uygulanan muhasebe politikaları temel alınarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2016

	Enerji	İnşaat	Tekstil	Pazarlama	Telekomünikasyon	Bankacılık ve finans	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.413.800	1.266.583	489.032	273.015	113.190	734.339	48.506	(215.273)	4.123.192
Brüt kar	444.941	268.648	88.013	59.109	43.736	322.822	36.597	(104.311)	1.159.555
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	64.253	--	--	--	--	(60)	(17.362)	(10)	46.821
Faiz geliri	91.339	47	721	(22)	--	1.819	317	--	94.221
Diğer gelirler/(giderler), net	(140.028)	(35.135)	(58.041)	(26.413)	(39.071)	(148.292)	(28.594)	98.644	(376.930)
Esas faaliyet karı/(zararı)	460.505	233.560	30.693	32.674	4.665	176.289	(9.042)	(5.677)	923.667
Yatırım faaliyetleri karı/(zararı)	(165)	(735)	4.592	15	(45)	(2.429)	19.727	(8.880)	12.080
Faiz gideri	(36.004)	(6.281)	(27.870)	(10.888)	(19.609)	(8.083)	(153.429)	134.114	(128.050)
Diğer finansman gelir ve giderleri, net	13.873	(5.712)	752	3.946	1.895	(27.254)	10.221	(74.507)	(76.786)
Vergi öncesi konsolide kar/(zarar)	438.209	220.832	8.167	25.747	(13.094)	138.523	(132.523)	45.050	730.911
Vergi (gideri)/geliri	(41.392)	5.393	6.621	(25)	(142)	(31.920)	(3.039)	(1.746)	(66.250)
Net dönem karı/(zararı)	396.817	226.225	14.788	25.722	(13.236)	106.603	(135.562)	43.304	664.661

	Enerji	İnşaat	Tekstil	Pazarlama	Telekomünikasyon	Bankacılık ve finans	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	4.155.786	4.253.677	917.513	418.601	671.396	16.846.935	5.010.103	(7.452.839)	24.821.172
Bölüm yükümlülükleri	2.315.890	3.566.131	699.230	345.122	601.932	14.976.724	3.757.374	(4.313.833)	21.948.570
Maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları	40.165	51.791	39.264	363	16.214	40.165	133.335	(200.664)	120.633
Amortisman ve itfa payları	(20.135)	(16.042)	(10.512)	(244)	(20.299)	(30.537)	(5.346)	--	(103.115)

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

7 Bölümlere göre raporlama (devamı)

30 Haziran 2015 (*)									
	Enerji	İnşaat	Tekstil	Pazarlama	Telekomüni- kasyon	Bankacılık ve finans	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	1.367.711	497.839	414.739	228.157	96.681	562.702	91.435	(211.714)	3.047.550
Brüt kar	348.040	33.825	77.633	35.766	26.148	268.027	24.316	(168.674)	645.081
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	18.464	--	--	--	--	221	(10.345)	--	8.340
Faiz geliri	52.794	1.571	10	5	--	--	68	--	54.448
Diğer gelir/(giderler), net	(242.096)	44.305	(8.534)	(14.781)	(45.246)	(112.056)	63.259	12.330	(302.819)
Esas faaliyet karı / (zararı)	177.202	79.701	69.109	20.990	(19.098)	156.192	77.298	(156.344)	405.050
Yatırım faaliyetleri karı/(zararı)	95.401	7.393	(2.147)	54	(94)	(12.389)	459.255	(465.760)	81.713
Faiz gideri	(98.388)	--	(20.441)	(5.132)	(12.166)	(9.092)	(593)	116.778	(29.034)
Diğer finansman gelir ve giderleri, net	(1.294)	(76.410)	(40.488)	(11.023)	2.579	(738)	(350.293)	328	(477.339)
Vergi öncesi konsolide kar/(zarar)	172.921	10.684	6.033	4.889	(28.779)	133.973	185.667	(504.998)	(19.610)
Vergi (gideri)/geliri	(19.207)	5.197	6.573	6	(3.303)	(19.301)	(5.132)	--	(35.167)
Net dönem karı/(zararı)	153.714	15.881	12.606	4.895	(32.082)	114.672	180.535	(504.998)	(54.777)

	Enerji	İnşaat	Tekstil	Pazarlama	Telekomüni- kasyon	Bankacılık ve finans	Diğer	Eliminasyon	Toplam
Bölüm varlıkları	3.915.066	2.745.111	948.535	289.083	683.189	15.484.638	4.706.095	(6.667.193)	22.104.524
Bölüm yükümlülükleri	2.458.242	2.282.126	729.007	241.706	600.780	13.847.979	3.315.417	(3.490.778)	19.984.479
Maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları	15.576	34.568	22.710	143	28.317	28.833	3.090	--	133.237
Amortisman ve itfa payları	(20.541)	(6.531)	(5.543)	(212)	(18.782)	(18.646)	(3.860)	--	(74.115)

(*) Kar veya zarar ile ilişkili olan kalemler 30 Haziran 2015 itibarıyla, finansal durum tablosu ile ilişkili olan kalemler ise 31 Aralık 2015 itibarıyla sunulmuştur.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

8 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraf bakiyeleri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Grup'un ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016					
	Ortaklar	İştirakler	İş ortaklıkları	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar	--	--	--	14.594	14.594
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	--	2.668	--	1.343	4.011
Diğer alacaklar	161.565	--	13.607	19.974	195.146
Diğer borçlar	--	--	--	(848)	(848)
Ticari borçlar	--	(1.622)	--	(2.129)	(3.751)
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	--	(1.939)	--	--	(1.939)
Toplam	161.565	(893)	13.607	32.934	207.213

31 Aralık 2015					
	Ortaklar	İştirakler	İş Ortaklıkları	Diğer	Toplam
Ticari alacaklar	--	7.663	--	6.882	14.545
Diğer alacaklar	81.433	943	4.227	3.278	89.881
Ticari borçlar	--	(13.851)	(2.177)	--	(16.028)
Diğer borçlar	--	--	--	(822)	(822)
Nakit ve nakit benzerleri	--	1.595	--	--	1.595
Toplam	81.433	(3.650)	2.050	9.338	89.171

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Grup'un ilişkili taraflara olan bakiyeleri için kayıtlara aldığı bir değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

İlişkili taraf işlemleri

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemleri için, kazanılan gelirler ve ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili olarak Grup tarafından katlanılan giderler aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

2016					
	Ortaklar	İştirakler	İş ortaklıkları	Diğer	Toplam
Hasılat	--	9.679	2	37.822	47.503
Satışların maliyeti	--	(3.118)	--	(12.106)	(15.224)
Genel yönetim giderleri	(311)	--	--	(109)	(420)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri	--	--	--	(2)	(2)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(31)	--	--	--	(31)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	3.013	--	--	--	3.013
Toplam	2.671	6.561	2	25.605	34.839

2015					
	Ortaklar	İştirakler	İş ortaklıkları	Diğer	Toplam
Hasılat	--	4.038	286	30.940	35.264
Finansman geliri, net	167	2	--	--	169
Toplam	167	4.040	286	30.940	35.433

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

8 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey personele sağlanan faydalar

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait genel yönetim giderleri içinde bulunan üst düzey personele sağlanan faydalara ilişkin giderler konsolide bazda 37.610 TL'dir (2015: 41.859 TL).

9 Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016	Finans içi(*)	Finans dışı(**)	Toplam
Kasa	118.214	3.516	121.730
Banka	740.713	297.291	1.038.004
-Vadesiz mevduat	320.154	254.812	574.966
-Vadeli mevduat	420.559	42.479	463.038
Mevduat munzam karşılıkları haricindeki merkez bankası bakiyeleri	26.497	--	26.497
Diğer nakit ve nakit benzerleri (***)	10.385	804	11.189
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	895.809	301.611	1.197.420
Kullanımı kısıtlı bakiyeler	(16.000)	(62.848)	(78.848)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	879.809	238.763	1.118.572

31 Aralık 2015	Finans içi(*)	Finans dışı(**)	Toplam
Kasa	123.570	572	124.142
Banka	651.273	182.931	834.204
-Vadesiz mevduat	199.144	151.096	350.240
-Vadeli mevduat	452.129	31.835	483.964
Mevduat munzam karşılıkları haricindeki merkez bankası bakiyeleri	91.302	--	91.302
Diğer nakit ve nakit benzerleri (***)	8.553	706	9.259
Nakit ve nakit benzerleri toplamı	874.698	184.209	1.058.907
Kullanımı kısıtlı bakiyeler	(17.118)	(65.777)	(82.895)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	857.580	118.432	976.012

(*) Finans içi, Grup'un bankacılık ve finans sektöründe faaliyet gösteren şirketlerini temsil eder.

(**) Finans dışı, Grup'un bankacılık ve finans sektörü dışındaki sektörlerde faaliyet gösteren şirketlerini temsil eder.

(***) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, diğer nakit ve nakit benzerleri başlıca 7.187 tutarındaki kısa vadeli tahvil ve bono fonları ve 2.219 TL tutarındaki yoldaki paralar işlemlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: yoldaki paralar ve ters repo alacakları tutarı sırasıyla, 4.772 TL ve 4.235 TL'dir).

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

9 Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

30 Haziran 2016 tarihinde Grup'un sahip olduğu 78.849 TL tutarındaki nakit ve nakit benzeri üzerinde bloke bulunmaktadır ve dolayısıyla bu bakiye günlük faaliyetlerde kullanılamamaktadır. Bu tutarın 58.331 TL kısmı Türkmenistan'da yapılan mühendislik hizmetleri, tedarik işlemleri ve inşaat projesi ("MTİ") sebebiyle yapılan sözleşmelere uygun olarak ayrılan tutardır. Kalan 20.518 TL'lik kısım, Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi A.Ş.'den ("EPIAŞ") yapılan elektrik alımlarına istinaden İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilen nakit teminat, Arnavutluk ve Türkiye'de yürütülen bankacılık faaliyetlerinden ötürü oluşmuş zorunlu bloke tutarlar ve elektrik dağıtım faaliyetleriyle ilgili kamulaştırma davalarına istinaden mahkeme tarafından bloke edilen tutarlar olup sırasıyla 4.364 TL, 16.000 TL ve 154 TL'dir.

31 Aralık 2015 tarihinde Grup'un nakit ve nakit benzeri üzerinde bloke tutarın 45.990 TL'lik kısmı mühendislik hizmetleri, MTİ için ilgili sözleşmelere istinaden, Türkmenistan'daki bankalarda zorunlu olarak tutulmaktadır. Geri kalan bloke nakit tutarlar, EPIAŞ yapılan elektrik alımlarına istinaden İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilen nakit teminat, Grup'un 100 milyon ABD Doları tahvil ihracına ilişkin tahvil ihracı tamamlanıncaya kadar Citibank N.A. nezdindeki hesapta bloke bulunan tahvil ihracının ilk taksiti, Arnavutluk ve Türkiye'de yürütülen bankacılık faaliyetlerinden ötürü oluşmuş zorunlu bloke tutarlar olup sırasıyla 5.279 TL, 14.285 TL ve 17.118 TL'dir.

10 Finansal yatırımlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016			
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.915.635	1.906.183	3.821.818
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	295.856	239.220	535.076
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	474.544	--	474.544
	2.686.035	2.145.403	4.831.438
31 Aralık 2015			
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1.679.552	1.869.116	3.548.668
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	323.735	287.308	611.043
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	431.401	--	431.401
	2.434.688	2.156.424	4.591.112

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan Anagold Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki hisse senedi yatırımları konsolide finansal tabloların oluşturulması amacıyla değerlemeye tabi tutulmuştur. Grup'un söz konusu yatırımı periyodik olarak bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından indirgenmiş nakit akımları yöntemi kullanılarak değerlendirilmektedir. 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde, ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık değerlemesinden kaynaklanan 7.795 TL tutarındaki gerçeğe uygun değer artışı kar veya zarar içinde yer alan "Yatırım faaliyetlerinden gelir-gider" hesabına kaydedilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

10 Finansal yatırımlar (devamı)

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde, ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık değerlemesinden kaynaklanan 103.473 TL tutarındaki gerçeğe uygun değer artışı kar veya zarar içinde yer alan "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabına kaydedilmiştir.

Raporlama tarihi itibarı ile, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların indirgenmiş nakit akımı yöntemi ile değerlendirilmesinde kullanılan iskonto oranındaki 50 baz puanlık artış/azalış vergi öncesi kar üzerinde sırasıyla, 22.178 TL/23.345 TL (31 Aralık 2015: 20.353 TL/21.516 TL) azalış/artış etkisi oluşturmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, satılmaya hazır finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
	Kayıtlı değer	Kayıtlı değer
Finans sektörü faaliyetleri kapsamında sahip olunan		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	3.158.418	2.920.322
Özel sektör tahvilleri	586.404	531.523
Hisse senetleri – Kote olan	40.767	58.464
Toplam	3.785.589	3.510.309
Finans sektörü dışındaki faaliyetler kapsamında sahip olunan		
Özel sektör tahvilleri ve senetleri	400	643
Kote olmayan hisse senetleri		
Bursagaz Bursa Şehiriçi		
Doğal Gaz Dağıtım Ticaret ve Taahhüt A.Ş.	26.140	26.140
Kayserigaz Kayseri Doğalgaz		
Dağıtım Pazarlama Ticaret A.Ş.	6.292	6.292
Diğer	3.397	5.284
	36.229	38.359
Toplam	3.821.818	3.548.668

Aktif bir piyasada işlem görmediği için tarihsel maliyetle değerlendirilen finansal varlıklar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, kote edilmiş piyasa değeri olmayan, bir borsada işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri belirlenirken dikkate alınan değer ölçümlerinin değer aralığındaki değişkenliğin önemli olması ve anılan aralık içinde yer alan farklı tahminlerin gerçekleşme olasılıklarının güvenilir bir biçimde değerlendirilebilir olmaması sebebiyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen 35.829 TL (31 Aralık 2015: 37.716 TL) tutarındaki finansal yatırımlar maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

10 Finansal yatırımlar(devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
	Kayıtlı değer	Kayıtlı değer
Finans sektörü faaliyetleri kapsamında sahip olunan		
Özel sektör tahvil, senet ve bonoları	319.073	307.803
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	172.742	303.240
Hisse senetleri ve diğer finansal yatırımlar	43.261	--
Toplam	535.076	611.043

11 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14.594	14.545
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.985.505	2.837.815
	3.000.099	2.852.360

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İnşaat sözleşmelerinden alacaklar (*)	1.590.242	1.186.628
Ticari alacaklar (*)	1.176.338	1.409.073
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden doğan alacaklar	112.167	92.988
Şüpheli ticari alacaklar	144.084	141.807
Alınan çekler	99.839	91.684
Alacak senetleri	15.747	65.632
Diğer ticari alacaklar	7.436	7.202
	3.145.853	2.995.014
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(144.084)	(141.807)
Ticari alacak reeskontu (-)	(1.670)	(847)
Toplam	3.000.099	2.852.360

(*) Grup'un ticari alacaklarının büyük bölümü yurtdışında devam eden mühendislik, tedarik ve inşaat projeleri için faturası kesilen fakat henüz tahsil edilmemiş alacaklardan ve ek ödemelerden oluşmaktadır. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bu tutar 1.857.438 TL'dir (31 Aralık 2015: 1.753.925 TL).

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

11 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Ticari alacaklar (devamı)

Kısa vadeli ticari alacaklar (devamı)

30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemlerindeki şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak bakiyesi	141.807	153.024
Dönem içinde ayrılan karşılık	11.367	9.689
Değer düşüklüğü karşılığının ters çevrimi(-)	(766)	--
Önceki dönem ayrılan karşılıklardan tahsilatlar(-)	(7.084)	(7.898)
Yabancı para çevrim farkları	(1.240)	4.893
Toplam	144.084	159.708

Uzun vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden doğan alacaklar	565.425	510.077
Ticari alıcılar	244.306	20.436
Toplam	809.731	530.513

Vadesine göre imtiyazlı hizmet sözleşmelerinden doğan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	İtfaya konu alacaklar	
İtfa yılı	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
2016	56.083	92.988
2017	126.339	102.109
2018	115.130	99.235
2019	103.557	88.340
2020	92.526	78.101
2021	70.994	58.528
2022	50.856	40.532
2023	36.319	27.803
2024	21.950	15.429
2025	3.838	--
Toplam	677.592	603.065

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait imtiyazlı hizmet anlaşmalarından alacakların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak bakiyesi	603.066	405.894
İlaveler	45.512	33.962
Yatırımlara ilişkin cari dönem itfa tutarı	(46.547)	(33.256)
Gerçeğe uygun değer kazançları	51.829	28.538
Cari dönemde yapılan gelir tavanı düzeltmeleri	16.113	(4.978)
2011-2015 yatırımlarına ilişkin düzenlemeler	8.117	--
Diğer	(498)	(320)
30 Haziran bakiyesi	677.592	429.840

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

11 Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar(*)	1.557.091	1.328.141
Borç senetleri	3.941	17.947
Verilen çek ve ödeme emirleri	30.083	163
Diğer ticari borçlar	23.876	23.693
Toplam	1.614.991	1.369.944

(*) Satıcılar bakiyesi, mühendislik, tedarik ve inşaat projeleriyle ilgili malzeme ve ekipmanları sağlayan tedarikçilere olan borçlardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar (*)	70.457	83.974
Diğer	1.020	--
Toplam	71.477	83.974

12 Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	2.302.721	1.837.720
Bankalara verilen kredi ve avanslar	750.369	665.879
Takipteki krediler ve alacaklar	94.339	92.240
Ara toplam	3.147.429	2.595.839
Kredi ve alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığı	(145.272)	(63.146)
Toplam	3.002.157	2.532.693

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli alacaklar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	3.509.644	3.370.119
Bankalara verilen kredi ve avanslar	80.395	58.963
Ara toplam	3.590.039	3.429.082
Kredi ve alacaklardaki değer düşüklüğü karşılığı	--	(77.927)
Toplam	3.590.039	3.351.155

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönemde, kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü karşılığının iptal edilen ve geri tahsil edilen tutarı 19.828 TL olurken, kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü gideri 24.027 TL'dir (30 Haziran 2015: kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü karşılığının iptal edilen ve geri tahsil edilen tutarı ve değer düşüklüğü gideri sırasıyla TL 23.799 ve 33.174 TL).

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

12 Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar (devamı)

Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bankalara borçlar	25.250	222.800
Vadeli mevduat	22.003	213.187
Cari hesap	3.247	9.613
Müşterilere borçlar	5.723.605	5.626.305
Gerçek kişiler	4.727.698	4.563.070
Tüzel kişiler	724.857	767.764
Devlet kuruluşları	137.165	149.155
Diğer	133.885	146.316
Müstakriz hesapları (*)	793.219	709.857
Repo işlemlerinden fonlar	1.080.644	646.260
Toplam	7.622.718	7.205.222

(*) Grup'un Türkiye'deki bankacılık sektöründeki bağlı ortaklığının mevduat toplama yetkisi bulunmamaktadır. Müstakriz hesapları kredisi bulunan müşterin işlemleri için geçici olarak cari hesapları ifade etmektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla mevduat tutarı içermemektedir (31 Aralık 2015: Yoktur).

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli borçlar aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Gerçek kişiler	773.997	768.755
Tüzel kişiler	44.609	48.734
Devlet kuruluşları	1.954	18.780
Diğer	12.154	--
Toplam	832.714	836.269

13 Stoklar

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Grup'un stok değer düşüklüğü politikalarına göre hareket görmeyen stoklar ve net gerçekleşebilir değer değerlemelerine göre stoklarla ilgili toplamda 8.695 TL (30 Haziran 2015: 85 TL) tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Ayrıca elden çıkarılacak varlık grubu içerisinde Çalık Alexandria ait olan mamul stokları ile ilgili olarak kur artışından dolayı 4.635 TL tutarında ek değer düşüklüğü karşılığı kayıtlara alınmıştır (30 Haziran 2015: 558 TL değer düşüklüğü karşılığı kayıtlara alınmıştır).

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

14 Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

i) İş ortaklıkları

30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemlerinde özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığı yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak bakiyesi	157.585	106.362
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	46.880	8.274
İş ortaklıklarından elde edilen temettü geliri	(437)	(421)
İş ortaklıklarındaki hisse oranı değişim etkisi	3.029	--
İş ortaklıklarındaki sermaye artışı	9.437	2.984
Yabancı para çevrim farkları	1.130	5.429
30 Haziran bakiyesi	217.624	122.628
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar	229.459	160.632
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	(11.835)	(38.004)
	217.624	122.628

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un iş ortağı olan Doğu Aras'ın zararındaki payı bu iş ortaklığındaki yatırım tutarını aşmış olduğundan ve Grup'un Doğu Aras faaliyetlerini fonlamakla yükümlü olması sebebiyle 11.835 TL tutarında yükümlülük kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2015: 58.666 TL).

ii) İştirakler

30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemlerinde iştirak yatırımlarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak bakiyesi	16.940	15.601
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerin karlarındaki paylar	(59)	66
İştiraklerdeki sermaye artışı	--	3.901
Yabancı para çevrim farkları	288	561
30 Haziran bakiyesi	17.169	20.129

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait

Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

15 Maddi duran varlıklar

30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	2016	2015
1 Ocak tarihi itibarıyla net kayıtlı değer	1.529.762	1.195.772
Alımlar (+)	88.779	86.020
Çıkışlar (-)	(2.887)	(2.799)
Yabancı para çevrim farkları	(993)	27.083
Transferler	(478)	--
Cari dönem amortismanı (-)	(70.150)	(53.169)
Değer düşüklüğünün geri çevrilmesi	--	260
30 Haziran tarihi itibarıyla net kayıtlı değer	1.544.033	1.253.167

16 Maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiyeler

30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	2016	2015
1 Ocak tarihi itibarıyla net kayıtlı değer	609.941	568.130
Alımlar (+)	19.514	41.524
Çıkışlar (-)	(290)	(25)
Yabancı para çevrim farkları	(341)	(160)
Transferler	478	--
Cari dönem itfa payları (-)	(32.965)	(20.946)
30 Haziran tarihi itibarıyla net kayıtlı değer	596.337	588.523

17 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait yatırım amaçlı gayrimenkuller hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller	301.369	289.030
Faal olan yatırım amaçlı gayrimenkuller	124.405	124.404
	425.774	413.434

30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemlerine ait yatırım amaçlı gayrimenkuller hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
1 Ocak bakiyesi	413.434	357.948
İlaveler	12.340	5.693
Toplam	425.774	363.641

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

17 Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup faal ve yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller için değerlendirme raporu almamıştır. Ancak, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla faal ve yapılmakta olan yatırım amaçlı gayrimenkuller için alınmış olan değerlendirme raporu kullanılmaya devam etmiştir.

Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerin tamamı için değerlendirme raporu almış ve gerçeğe uygun değerlerine göre ölçümlenmiştir. UFRS 13 kapsamında gerçeğe uygun değer hiyerarşisine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	--	425.774	425.774
Toplam	--	--	425.774	425.774

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	--	413.434	413.434
Toplam	--	--	413.434	413.434

18 Borçlanmalar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borçlanmalar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İhraç edilen menkul kıymetler	3.509.459	2.646.006
Grup'un bankacılık ve finans sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının borçlanmaları	1.886.922	2.493.943
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	441.365	431.084
Banka kredileri	163.902	412.757
Faktoring borçları	36.137	37.081
Finansal kiralama borçları	17.946	22.126
Diğer finansal yükümlülükler	66.822	31.033
Toplam	6.122.553	6.074.030

Uzun vadeli borçlanmalar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	993.243	787.490
İhraç edilen menkul kıymetler	194.005	198.232
Sermaye benzeri krediler	80.441	79.330
Grup'un bankacılık ve finans sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının borçlanmaları	74.523	108.367
Finansal kiralama borçları	21.537	30.769
Ertelenmiş finansal kiralama borçlanma maliyetleri	(1.949)	(3.507)
Toplam	1.361.800	1.200.681

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

18 Borçlanmalar (devamı)

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, borçlanmaların vade ve şartları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016					
	Para cinsi	Nominal faiz oranı (%)	Vade tarihi	Nominal değeri	Kayıtlı değeri
Teminatl bank kredileri	TL	15,00 - 19,00	2016-2017	140.126	140.126
Teminatl bank kredileri	ABD Doları	3,72 - 12,00	2016-2020	902.027	906.417
Teminatl bank kredileri	Avro	0,60 - 10,30	2017-2031	340.998	340.998
Teminatsız bank kredileri	TL	7,50 - 16,00	2016-2018	155.288	155.077
Teminatsız bank kredileri	ABD Doları	4,85 - 9,80	2016-2017	1.027.181	1.040.227
Teminatsız bank kredileri	ABD Doları	Spot	2016-2017	36.923	36.923
Teminatsız bank kredileri	Avro	2,76 - 9,80	2016-2017	989.017	993.361
Teminatsız bank kredileri	CHF	0,50 - 0,50	2016	22.070	22.091
Teminatsız bank kredileri	GBP	0,60 - 0,60	2016	1.384	1.384
Teminatsız bank kredileri	ILS	1,35 - 1,35	2016	3.751	3.792
Borçlanma senetleri	TL	11,25-15,00	2016-2017	3.109.009	3.109.009
Borçlanma senetleri	ABD Doları	2,45 - 4,60	2016-2020	438.986	438.899
Borçlanma senetleri	Avro	0,90 - 2,73	2016	155.556	155.556
Faktoring borçları	TL	15,21-18,25	2016	33.233	33.233
Faktoring borçları	ABD Doları	8,00	2016	2.904	2.904
				7.358.453	7.379.997

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, borçlanmaların vade ve şartları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015					
	Para cinsi	Nominal faiz oranı (%)	Vade tarihi	Nominal değeri	Kayıtlı değeri
Teminatl bank kredileri	TL	Rotatif	2016	27.800	27.800
Teminatl bank kredileri	TL	18,3	2016	108.896	109.594
Teminatl bank kredileri	ABD Doları	2,40 - 12,00	2016-2018	250.327	250.592
Teminatl bank kredileri	Avro	0,73 - 10,30	2018-2025	260.913	261.091
Teminatsız bank kredileri	TL	8,44 - 20,00	2016-2018	289.014	291.137
Teminatsız bank kredileri	ABD Doları	1,70 - 10,00	2016-2021	2.309.283	2.283.116
Teminatsız bank kredileri	ABD Doları	Spot	2016	40.391	40.391
Teminatsız bank kredileri	Avro	2,08 - 9,55	2016-2031	1.008.786	1.011.677
Teminatsız bank kredileri	AUD	2,00	2016	2.531	2.531
Teminatsız bank kredileri	CHF	0,50 - 0,82	2016	22.245	22.281
Teminatsız bank kredileri	GBP	1,00	2016	1.521	1.521
Teminatsız bank kredileri	ILS	1,00 - 1,35	2016	11.196	11.240
Borçlanma senetleri	TL	10,80 - 15,00	2016-2017	2.307.491	2.308.862
Borçlanma senetleri	ABD Doları	2,50 - 4,60	2016-2020	337.588	407.096
Borçlanma senetleri	Avro	2,15 - 3,00	2016	128.280	128.280
Faktoring borçları	TL	18,25	2016	50.140	37.081
				7.156.402	7.194.290

Kullanılan bank kredileri karşılığında, Gap İnşaat'ın sahip olduğu yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde 307.616 TL (31 Aralık 2015: 357.494 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

18 Borçlanmalar (devamı)

Çalık Holding, ÇEDAŞ, YEDAŞ ve YEPAS'ın kullandığı ve kullanacağı krediler karşılığında YEDAŞ, YEPAS ve ÇEDAŞ hisselerinin üzerinde sırasıyla, 85 (0.85 TL), 115 (1.15 TL) ve 192.780.000 (192.780 TL) adet hisse rehini bulunmaktadır.

19 Türev finansal araçlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, elde tutulan türev finansal araçların net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Forward işlemleri	250	(266)	374	(3.261)
Swap işlemleri	15.812	(7.754)	7.438	(9.577)
Yabancı para opsiyon işlemleri	--	--	--	(13)
	16.062	(8.020)	7.812	(12.851)

Nette alacak durumunda olan (gerçeğe uygun değeri pozitif olan) tüm türev finansal araçlar türev finansal varlıklar olarak raporlanmıştır. Nette borç durumunda olan (gerçeğe uygun değeri negatif olan) tüm türev finansal araçlar türev finansal yükümlülükler olarak raporlanmıştır.

20 Karşılıklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	30.412	28.876
Diğer kısa vadeli karşılıklar	43.726	40.567
Toplam kısa vadeli karşılıklar	74.138	69.443
<u>Uzun vadeli karşılıklar</u>		
Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar	33.202	31.413
Toplam uzun vadeli karşılıklar	33.202	31.413
Toplam karşılıklar	107.340	100.856

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa ve uzun vadeli karşılıkların aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli</u>		
Kullanılmamış izin karşılıkları	17.079	15.492
İkramiye karşılıkları	13.315	12.744
Çalışanlara sağlanan diğer faydalar	18	640
	30.412	28.876
<u>Uzun vadeli</u>		
Kıdem tazminatı karşılıkları	33.202	28.616
Diğer	--	2.797
	33.202	31.413

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

20 Karşılıklar (devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları	36.326	35.640
Gider karşılıkları	7.376	4.927
Diğer karşılıklar	24	--
	43.726	40.567

30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemlerine ait karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

2016	1 Ocak	Karşılıklar	Yıl içindeki ödemeler / geri çevrimler	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran
Dava karşılıkları	35.640	6.758	(6.108)	36	36.326
İzin karşılıkları	15.492	2.213	(363)	(263)	17.079
İkramiye karşılıkları	12.744	9.997	(8.188)	(1.238)	13.315
Kıdem tazminatı karşılıkları	28.616	2.495	(1.134)	3.225	33.202
Diğer gider karşılıkları	8.364	(622)	--	(324)	7.418
	100.856	20.841	(15.793)	1.436	107.340
2015					
Dava karşılıkları	12.527	14.393	(101)	261	27.080
İzin karşılıkları	11.399	2.878	(613)	--	13.664
İkramiye karşılıkları	20.265	1.998	(13.144)	(498)	8.621
Kıdem tazminatı karşılıkları	30.809	3.093	(387)	196	33.711
Diğer gider karşılıkları	15.614	2	(922)	(932)	13.762
	90.614	22.364	(15.167)	(973)	96.838

Kıdem tazminatı karşılıkları çalışanların emekli olmasıyla ilgili gelecekte doğacak muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerini tahmin ederek hesaplanmaktadır.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

21 Taahhütler, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016	Orijinal para birimi (TL karşılığı)			
	Amerikan Doları	TL	Diğer	Toplam
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	1.990.890	355.721	197.023	2.543.634
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve iştirakler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	199.860	199.860
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	199.860	199.860
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	1.151	1.151
D. Diğer verilen TRİ'ler	--	--	--	--
Toplam	1.990.890	355.721	398.034	2.744.645

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Orijinal para birimi (TL karşılığı)			
	Amerikan Doları	TL	Diğer	Toplam
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	1.113.927	296.874	114.197	1.524.998
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar ve iştirakler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	614.560	--	614.560
- Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	614.560	--	614.560
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'ler	--	--	--	--
Toplam	1.113.927	911.434	114.197	2.139.558

Davalar

30 Haziran 2016 itibarıyla, Grup aleyhine açılan devam eden davalar için beklenen nakit çıkışı tutarı 36.326 TL'dir (31 Aralık 2015: 35.640 TL). 30 Haziran 2016 ve 30 Haziran 2015 tarihleri itibarıyla, aleyhe açılan davalara ayrılan karşılıklar tutarı büyük oranda Grup'a karşı açılmış olan işçi davalarıyla ilgilidir. Grup, bu davaların toplam tutarı kadar karşılık ayırmıştır.

Olası vergi denetimleri

Grup'un geçmiş son beş yıla yönelik olarak vergi beyannameleri ve muhasebe kayıtları vergi otoriteleri ve diğer resmi kuruluşlar (Sosyal Güvenlik Kurumu gibi) tarafından incelemeye açıktır. Grup tutarları kesin olarak tahmin edilememeleri sebebiyle finansal tablolarda denetlenmemiş yıllara ait bir karşılık ayırmamıştır. Grup yönetimi denetlenmemiş yıllara ait olarak önemli bir vergi riski beklememektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

21 Taahhütler, koşullu yükümlülükler ve varlıklar (devamı)

Kira taahhütleri

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla cayılamaz faaliyet kiralama taahhütleri borçları aşağıdaki gibidir:

Faaliyet kiralama taahhütleri-kiracı olarak Grup	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
1 yıldan az	19.533	19.598
1 ile 5 yıl arası	44.178	50.828
5 yıldan fazla	10.045	12.569
Toplam	73.756	82.995

22 Vergi

Türkiye

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2015: %20) ve çeyrek dönemlerde geçici kurumlar vergisi beyannamesi doldurulur.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre, en az iki yıl süreyle sahip olunan iştiraklerin ve gayrimenkullerin satışlarından elde edilen gelirlerin %75’i satış tarihinden itibaren beş yıl boyunca özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olmaktadır. Geriye kalan %25’lik kısım kurumlar vergisine tabidir.

Bunun yanı sıra, temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü bulunmakta olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olan yasal düzenlemeye göre, 1999 ve 2002 yılları arasında elde edilen ve kurumlar vergisinden müstesna olan kazançlardan yapılan temettü ödemeleri için stopaj yükümlülüğü bulunmamaktadır. 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir.

Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türkiye’deki vergi mevzuatı, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının konsolide bir vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple, konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyona tabi olan her bir şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar geriye dönük taşınamazlar.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi yetkilileri ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

22 Vergi (devamı)

Transfer fiyatlaması düzenlemesi

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. Maddesinin "transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ'de uygulamadaki detayları belirlemiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla, fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, mal veya hizmet alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Grubun yabancı iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları için vergi uygulamaları

Arnavutluk Cumhuriyeti

Arnavutluk Cumhuriyeti için geçerli olan kurumlar vergisi oranı % 15'tir (31 Aralık 2015: %15). Vergi matrahı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu hesaplanmaktadır. Belgesiz harcamalar, cari dönem içerisinde özkaynak tutarının dört katını aşan kredi faizi geri ödemeleri ve ön ödemeler ve belirli limitin üzerindeki temsil ağırlama ve yan hak giderleri gibi bazı giderler indirimine konu edilemez.

Kosova Cumhuriyeti

Kosova Cumhuriyeti'nde kurumlar için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %10'dur (31 Aralık 2015: %10).

Kosova vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere yedi yıl süre ile taşınabilir.

Irak Cumhuriyeti

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Irak'ta faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve şubelerin tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %15'tir (31 Aralık 2015: %15). Mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile mali karın olduğu yılda ancak karın yarısına kadar mahsup edilecek şekilde taşınabilir. 30 Haziran 2015 itibarıyla Grup'un Irak'taki faaliyetleri ile ilgili elde ettiği gelirler kurumlar vergisine tabi değildir.

Mısır Arap Cumhuriyeti

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Mısır'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2015: %25). Grup'un Mısır'da faaliyetleri bu ülkenin serbest ticaret bölgesinde olup Grup bu faaliyetlerinden dolayı kurumlar vergisine tabi değildir.

Birleşik Arap Emirlikleri

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup'un Birleşik Arap Emirlikleri'nde sadece Dubai'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı bulunmaktadır. Birleşik Arap Emirlikleri'nde federal bir kurumlar vergisi bulunmamaktadır. Ancak farklı sektörler için farklı emirliklerde benzer vergiler uygulanmaktadır. 30 Haziran 2016 itibarıyla Dubai'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığı kurumlar vergisine tabi değildir.

ABD

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ABD'de faaliyet gösteren bağlı ortaklık için uygulanan kurumlar vergisi oranı %40'tır (31 Aralık 2015: %40). Ancak eyalet ya da yerel yönetimlerin %12'ye kadar varan ek vergi uygulamaları olabilmektedir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

22 Vergi (devamı)

Grubun yabancı iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları için vergi uygulamaları (devamı)

Gürcistan

Gürcistan kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren %20'den %15'e düşmüştür.

Libya

Libya konunlarına göre kurumlar vergisi oranı %20'dir. Buna ek olarak kar üzerinden %4 oranında Jihad vergisi alınmaktadır.

Türkmenistan

Türkmenistan kanunlarına göre yerel şirketlere kurumlar vergisi oranı %8 olarak uygulanırken, yurtdışı ortaklı yerel şirketlere ve yabancı şirketlerin ülkedeki şubeleri için %20 kurumlar vergisi uygulanmaktadır. Türkmenistan'daki şubelerin ana şirketi Türkiye dışındaki inşaat projelerinden kazanılan gelirler üzerinden Türkiye'de vergilendirilmediğinden ötürü kurumlar vergisinden muaftır. Diğer taraftan, Türkiye'den diğer ülkelere ihraç edilen ve o ülkelerde inşaat maliyetlerine dahil edilen makine ve teçhizatın kaynaklanan satış kazançları Türkiye'de kurumlar vergisine tabidir.

Özbekistan

Özbekistan kanunlarına göre kurumlar vergisi oranı olarak %9 uygulanırken yabancı şirketlerin ülkedeki ofisleri için ise kurumlar vergisi oranı %10 olarak uygulanmaktadır.

Sırbistan

Sırbistan'da geçerli kurumlar vergisi oranı % 15'tir (31 Aralık 2014 %15).

Hollanda

Hollanda'da yerleşik kurumların dünya çapındaki gelirleri üzerindeki vergi oranı %25'tir (2014: %25). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Eğer herhangi bir vergi anlaşması yok ise, çifte vergilendirmeyi önleme ile ilgili yerleşik firmalar için yurtdışındaki kuruluşlardan oluşan yurtdışı işletme gelirleri için Hollanda gelir vergisi için tek taraflı kararname ile istisna sağlanmaktadır. Sadece temettü dağıtımları üzerinde ilave %5 vergi bulunmaktadır ve bu vergi karşılığı temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilmektedir.

Hollanda vergi mevzuatına göre, mali zararlar gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere dokuz yıl taşınabilir. Mali zararlar bir yıla kadar geçmiş yıl karları ile mahsuplaştırılabilir. Şirketler vergi beyannamelerini, süre uzatma talebinde bulunmadıkları takdirde ki bu normal koşullarda ilave dokuz aylık süreyi ifade eder, ilgili hesap döneminin kapanışını takip eden altı ay içerisinde vermek zorundadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilişini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

22 Vergi (devamı)

Kar veya zararda kayıtlara alınan vergi gideri

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihinde sona eren altı aylık dönemde hesaplanan gelir vergisi giderinin detayı aşağıda verilmiştir:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cari dönem gelir vergisi	69.953	59.388
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(3.703)	(24.221)
Toplam gelir vergisi gideri	66.250	35.167

Gelir vergisi varlıkları / (borçları)

30 Haziran 2016 itibarıyla gelir vergisi varlıkları / (borçları) hesabını detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gelir vergisi	66.250	56.765
Eksi: Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(3.703)	(49.811)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(46.074)	(97.949)
Gelir vergisinden borçlar/(peşin ödenmiş),net	23.879	8.627

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, 31.966 TL tutarındaki (31 Aralık 2015: 20.471 TL) ödenecek vergi ile 8.087 TL tutarındaki (31 Aralık 2015: 11.844 TL) peşin ödenen vergi, farklı vergi mevzuatı ile ilişkili olduğu için mahsup edilmemiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

23 Finansal araçlar, Finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi

Kur riski

Grup, yabancı para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlanmalardan dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerin yapıldığı yabancı para birimleri büyük oranda Avro ve ABD Doları'dır.

Grup, yabancı para birimlerindeki diğer parasal varlık ve yükümlülükler açısından, gerekli olduğunda kısa vadeli dengesizlikleri gidermek için spot oranlardan yabancı para alım satımı yaparak maruz kalınan kur riskini kabul edilebilir seviyede tutmaktadır.

Grup, kurun değişmesine bağlı olarak yabancı para cinsinden borçlar ve banka kredilerinin çevriminden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu riskler Yönetim Kurulu tarafından gözlemlenmekte ve onaylanan limitler içerisinde pozisyon alınarak ve gerektiğinde türev araçlar kullanarak sınırlandırılmaktadır.

Grup, yabancı para cinsindeki finansal durum tablosu kalemlerinden kaynaklanan yabancı para riskini asgari seviyeye indirmek için zaman zaman türev araçlarının kullanımının yanı sıra atıl nakit tutarlarını yabancı para olarak tutmaktadır.

30 Haziran 2016 itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kur riskleri, TL bazında aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	30 Haziran 2016			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer(*)
1. Ticari alacaklar	1.999.438	513.755	156.924	9.990
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	1.976.180	395.001	177.261	265.190
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	12.221	2.038	1.858	370
3. Diğer	183.594	35.973	15.636	29.399
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	4.171.433	946.767	351.679	304.949
5. Ticari alacaklar	11.366	3.928	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	2.434.589	192.029	570.180	51.849
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	72.775	20.494	4.170	112
7. Diğer	22.851	6.106	1.604	43
8. Duran varlıklar (5+6+7)	2.541.581	222.558	575.954	52.004
9. Toplam varlıklar (4+8)	6.713.014	1.169.325	927.633	356.953
10. Ticari borçlar	(981.731)	(247.163)	(64.539)	(59.731)
11. Finansal yükümlülükler	(3.942.552)	(925.411)	(381.608)	(41.959)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(1.289.031)	(173.155)	(203.441)	(136.084)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(1.390.118)	(480.346)	(56)	(10)
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(7.603.432)	(1.826.075)	(649.644)	(237.784)
14. Ticari borçlar	(17.144)	(204)	(5.123)	(138)
15. Finansal yükümlülükler	(701.009)	(126.482)	(103.683)	(2.779)
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(757.230)	(23.527)	(211.588)	(11.139)
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(386.495)	(133.569)	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(1.861.878)	(283.782)	(320.394)	(14.056)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(9.465.310)	(2.109.857)	(970.038)	(251.840)
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	(464.661)	(113.876)	(20.236)	(70.304)
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	762.697	138.352	102.296	34.565
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(1.227.358)	(252.228)	(122.532)	(104.869)
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(3.216.957)	(1.054.409)	(62.641)	34.809
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.b23) (=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(1.267.124)	(391.229)	(65.617)	75.199

(*) TL karşılıkları verilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

23 Finansal araçlar, Finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2015 itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kur riskleri, TL bazında aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2015			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer(*)
1. Ticari alacaklar	3.230.268	809.231	268.803	23.200
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	1.303.064	287.559	136.434	33.424
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	84.303	13.270	255	44.909
3. Diğer	367.367	107.474	2.371	47.342
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	4.985.002	1.217.534	407.863	148.875
5. Ticari alacaklar	55.808	19.194	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	120.058	41.291	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	15.387	2.475	1.227	4.292
7. Diğer	19.539	4.057	797	5.210
8. Duran varlıklar (5+6+7)	210.792	67.017	2.024	9.502
9. Toplam varlıklar (4+8)	5.195.794	1.284.551	409.888	158.377
10. Ticari borçlar	(677.164)	(174.542)	(929)	(166.714)
11. Finansal yükümlülükler	(4.677.884)	(1.160.000)	(388.849)	(69.461)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(939.382)	(261.595)	(45.841)	(33.104)
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(6.708)	(5.140)	217	7.547
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(6.301.138)	(1.601.277)	(435.402)	(261.732)
14. Ticari borçlar	(7.016)	--	--	(7.016)
15. Finansal yükümlülükler	(542.942)	(186.732)	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(158.347)	(16.109)	(34.832)	(826)
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(761)	(10)	--	(732)
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(709.066)	(202.851)	(34.832)	(8.574)
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(7.010.204)	(1.804.128)	(470.234)	(270.306)
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	453.620	47.848	88.865	32.123
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	822.188	130.339	128.963	33.421
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(368.568)	(82.491)	(40.099)	(1.298)
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(1.360.790)	(471.729)	28.518	(79.806)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.b23) (=1+2a+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(2.293.537)	(559.121)	(65.214)	(220.497)

(*) TL karşılıkları verilmiştir.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

23 Finansal araçlar, Finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sona eren yıllarda TL'nin belirtilen para birimleri karşısında %10 değer kazanmasının/kaybetmesinin özkaynaklar ile kar veya zararı ne tutarda etkileyeceği (vergi etkisi gözardı edilmiştir) aşağıda gösterilmektedir.

30 Haziran 2016	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi
ABD Doları paritesindeki %10 artış/(azalış)				
1-Net varlık / yükümlülük, ABD Doları	305.103	(305.103)	--	--
2-ABD Doları tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları'nın net etkisi (1+2)	305.103	(305.103)	--	--
Avro paritesindeki %10 artış/(azalış)				
4- Net varlık / yükümlülük, Avro	20.074	(20.074)	--	--
5-Avro tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Avro'nun net etkisi (4+5)	20.074	(20.074)	--	--
Diğer paritelerdeki %10 artış/(azalış)				
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	(3.481)	3.481	--	--
8-Diğer para birimi tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı	--	--	--	--
9- Diğer para birimlerinin net etkisi (7+8)	(3.481)	3.481	--	--
TOPLAM (3+6+9)	321.696	(321.696)	--	--

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

23 Finansal araçlar, Finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2015	Kar / (Zarar)		Özkaynak	
	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi	TL'nin değer kazanması	TL'nin değer kaybetmesi
ABD Doları paritesindeki %10 artış/(azalış)				
1-Net varlık / yükümlülük, ABD Doları	137.160	(137.160)	--	--
2-ABD Doları tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları'nın net etkisi (1+2)	137.160	(137.160)	--	--
Avro paritesindeki %10 artış/(azalış)				
4- Net varlık / yükümlülük, Avro	(9.062)	9.062	--	--
5-Avro tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı (-)	--	--	--	--
6- Avro'nun net etkisi (4+5)	(9.062)	9.062	--	--
Diğer paritelerdeki %10 artış/(azalış)				
7-Diğer para biriminde varlık/yükümlülükler	7.981	(7.981)	--	--
8-Diğer para birimi tutarın korunma muhasebesine konu olan kısmı	--	--	--	--
9- Diğer para birimlerinin net etkisi (7+8)	7.981	(7.981)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	136.079	(136.079)	--	--

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

23 Finansal araçlar, Finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgisi

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında işlem tarihinde Grup dahil olduğu varlığa ya da borca ilişkin asıl piyasada ya da asıl piyasanın bulunmadığı durumlarda, en avantajlı piyasada gerçekleştiği varsayılan olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Mevcut olması halinde Grup, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini aktif bir piyasada işlem gören fiyatından belirlemektedir. Bir piyasa, işlem fiyatları hazır ve düzenli olarak var olduğu ve bilgili bir alıcı ile satıcı arasında gerçek ve düzenli yapılan işlemleri yansıttığı durumlarda aktif olarak değerlendirilir. Eğer bir finansal araca ilişkin piyasa aktif değilse, Grup gerçeğe uygun değeri ilgili gözlemlenebilir verilerin en fazla kullanılacağı uygun bir değerlendirme yöntemleri kullanarak ölçer.

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

23 Finansal araçlar, Finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (devamı)

Gerçeğe uygun değer bilgileri (devamı)

Aşağıdaki tablo finansal araçların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile kayıtlı değerlerini gerçeğe uygun değer seviyelerini de içerecek şekilde göstermektedir. Eğer kayıtlı değeri gerçeğe uygun değerın makul bir tahminiye aşağıdaki tablo gerçeğe uygun değere göre ölçülmeyen finansal varlıklar ve yükümlülüklerin hakkında gerçeğe uygun değer bilgisi içermemektedir.

30 Haziran 2016	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen	Kredi ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar	Diğer finansal yükümlülükler	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlıklar											
Finansal yatırımlar		437.544	--	3.785.989		--	4.223.533	3.785.989	--	437.544	4.223.533
Türev finansal araçlar	16.062		--	--	--	--	16.062	--	16.062	--	16.062
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülmeyen finansal varlıklar											
Finansal yatırımlar	--	--	--	35.829	535.076	--	570.905				
Ticari alacaklar	--	--	3.809.830	--	--	--	3.809.830				
Diğer alacaklar	--	--	1.137.109	--	--	--	1.137.109				
Nakit ve nakit benzeri	--	--	1.197.420	--	--	--	1.197.420				
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	--	--	6.592.207	--	--	--	6.592.207				
	16.062	437.544	12.736.566	3.821.818	535.076	--	17.547.066				
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal yükümlülükler											
Türev finansal araçlar	(8.020)		--	--	--	--	(8.020)	--	(8.020)	--	(8.020)
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülmeyen finansal yükümlülükler											
Borçlanmalar	--	--	--	--	--	(7.484.353)	(7.484.353)				
Ticari borçlar	--	--	--	--	--	(1.686.468)	(1.686.468)				
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	--	--	--	--	--	(8.455.432)	(8.455.432)				
Diğer borçlar	--	--	--	--	--	(574.949)	(574.949)				
	(8.020)	--	--	--	--	(18.201.202)	(18.209.222)				

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

23 Finansal araçlar, Finansal araçlardan kaynaklanan riskin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2015	Alım satım amaçlı finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değeriyle değerlenen	Kredi ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulan finansal varlıklar	Diğer finansal yükümlülükler	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlıklar											
Finansal yatırımlar	--	431.401	--	3.510.952	--	--	3.942.353	3.725.165	--	431.401	4.156.566
Türev finansal araçlar	7.812		--	--	--	--	7.812	--	7.812	--	7.812
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülmeyen finansal varlıklar											
Finansal yatırımlar	--	--	--	38.359	611.043	--	649.402				
Ticari alacaklar	--	--	3.382.873	--	--	--	3.382.873				
Diğer alacaklar	--	--	635.598	--	--	--	635.598				
Nakit ve nakit benzeri	--	--	1.058.907	--	--	--	1.058.907				
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	--	--	5.883.848	--	--	--	5.883.848				
	7.812	431.401	10.961.226	3.549.311	611.043	--	15.560.793				
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal yükümlülükler											
Türev finansal araçlar	(12.851)	--	--	--	--	--	(12.851)	--	(12.851)	--	(12.851)
Gerçeğe uygun değeriyle ölçülmeyen finansal yükümlülükler											
Borçlanmalar	--	--	--	--	--	(7.274.711)	(7.274.711)				
Ticari borçlar	--	--	--	--	--	(1.453.918)	(1.453.918)				
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	--	--	--	--	--	(8.041.491)	(8.041.491)				
Diğer borçlar	--	--	--	--	--	(22.944)	(22.944)				
	(12.851)	--	--	--	--	(16.793.064)	(16.805.915)				

Çalık Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

30 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Finansal Tablolara Ait Dipnotlar

Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

24 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.