

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1. Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin ("Şirket"), bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin (hep birlikte "Grup") 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide öz kaynak değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin, bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilen finansal raporlama standartları (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşü Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Hususlar

5. Not 22 ve 40'da izah edildiği üzere, Şirket'in bağlı ortaklıklarından Doğan Yayın Holding A.Ş.'nin ("Doğan Yayın") 2003 – 2006 hesap dönemleri Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından vergi incelemesine tabi tutulmuştur. Düzenlenen vergi inceleme raporlarında vergi aslı ve ziyayı toplam 861,5 milyon YTL vergi cezası hesaplanmış ve Doğan Yayın'a 2008 yılının Aralık ayı ve 2009 yılının Şubat ayı içerisinde tebliğ edilmiştir. Doğan Yayın, tebliğ edilen vergi ve ceza ihbarnamelerinin terkinin amacıyla ilgili Vergi Dairesi Başkanlığı ("Vergi Dairesi") aleyhine yasal işlemleri başlatmış ve davalar açmıştır. Ayrıca, ilgili Vergi Dairesi söz konusu cezanın önemli bir bölümü için gecikme faizi ile birlikte 914,8 milyon YTL tutarında teminat gösterilmesini talep etmiştir. Bunun sonucunda, Doğan Yayın, bağlı ortaklıklarından Doğan TV Holding A.Ş.'nin sermayesinin %45,40'ını temsil eden hisse senetlerini ilgili Vergi Dairesi'ne teslim etmiştir. Bununla birlikte ilgili Vergi Dairesi Doğan Yayın'ın bankalardaki hesaplarının yanı sıra Not 22'de belirtildiği üzere bazı bağlı ortaklıklarının ve bir müşterek yönetime tabi teşebbüsünün hisse senetleri üzerinde ihtiyati haciz tesis etmiştir. Doğan Yayın yönetimi haciz edilen Doğan TV Holding A.Ş. hisse senetlerinin değerinin kamu alacağını aştığını ileri sürmekte, kamu alacağını aşan kısım üzerindeki ihtiyati haciz işlemine son verilmesini beklemekte, ve bu konuyla ilgili başvuruları ilgili Vergi Dairesi nezdinde yapmış bulunmaktadır. Şirket, Doğan Yayın hukuk müşavirleri ve vergi uzmanlarının görüşleri doğrultusunda vergi cezası ile ilgili olarak 31 Aralık 2008 tarihinde sona eren döneme ait ilişikteki konsolide finansal tablolarda karşılık ayırmamıştır. Bu rapor tarihi itibarıyla Doğan Yayın tarafından açılan davalar ile ilgili yasal süreçlerin henüz tamamlanmamış olması sebebiyle, davaların sonuçları üzerinde önemli bir belirsizlik bulunmaktadır.
6. Not 22'de izah edildiği üzere, 31 Ağustos 2006 tarihinde T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK") Denetim Dairesi Başkanlığı sektörde gerçekleştirdiği genel inceleme sonucunda sektörde faaliyet gösteren 26 şirketle birlikte Şirket'in müşterek yönetime tabi teşebbüslerinden Petrol Ofisi A.Ş. ("POAŞ") ve Erk Petrol Yatırımları A.Ş.'nin ("Erk Petrol") lisanssız bayilere ikmal yapıldığı gerekçesi ile POAŞ'a 498,7 milyon YTL ve Erk Petrol'e 100,7 milyon YTL idari para cezası uygulanması kararını almıştır. POAŞ ve Erk üzerindeki etkin müşterek yönetime tabi ortaklık oranları olan %54,17 ile hesaplandığında söz konusu cezanın hukuki süreç sonucunda değişiklik olmaksızın kesinleşmesi durumunda Grup konsolide finansal tablolarda yaklaşık 325 milyon YTL tutarında etkisi olabilecektir. POAŞ ve Erk Petrol bu cezanın iptali ve ödeme emirlerinin kaldırılması için iki ayrı hukuki süreç başlatmış bulunmaktadır. Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu tarafından 25 Ocak 2007'de cezaların tamamının yürütmesi durdurulmuştur. Bu rapor tarihi itibarıyla davalar Danıştay 13. Dairesi'nde esastan görüşülmeye devam etmektedir. İlişikteki konsolide finansal tablolarda konunun nihai sonucu üzerinde belirsizlik bulunması nedeniyle herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

a member of

PricewaterhouseCoopers

Haluk Yalçın, SMMM

Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 10 Nisan 2009