

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5-6
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7-9
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	10-132
DİPNOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	10-12
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12-43
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	44-47
DİPNOT 4 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	47-54
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	54-60
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	61
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	62
DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	63-66
DİPNOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	67-68
DİPNOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	69-70
DİPNOT 11 STOKLAR	70-71
DİPNOT 12 CANLI VARLIKLAR	71
DİPNOT 13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	72-73
DİPNOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR	74-75
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	76-78
DİPNOT 16 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	78
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	79-86
DİPNOT 18 TAAHHÜTLER	87-89
DİPNOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	89
DİPNOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	90
DİPNOT 21 TÜREV ARAÇLAR	91
DİPNOT 22 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	91-93
DİPNOT 23 ÖZKAYNAKLAR	94-98
DİPNOT 24 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	99-103
DİPNOT 25 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	103-104
DİPNOT 26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	104
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	104-105
DİPNOT 28 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	105-106
DİPNOT 29 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	106
DİPNOT 30 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	106
DİPNOT 31 GELİR VERGİLERİ	107-113
DİPNOT 32 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP	113
DİPNOT 33 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	114-117
DİPNOT 34 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	118-130
DİPNOT 35 FİNANSAL ARAÇLAR	130-131
DİPNOT 36 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	132
DİPNOT 37 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	132

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
Dönen varlıklar		3.712.457	3.958.733
Nakit ve nakit benzerleri	6	1.451.377	1.894.260
Finansal yatırımlar	7	224.311	293.295
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	33	5.908	2.940
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	1.370.026	1.212.010
Diğer alacaklar			
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	33	-	2.320
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	29.624	17.093
Stoklar	11	435.050	367.374
Peşin ödenmiş giderler	20	116.530	95.310
Canlı varlıklar	12	154	76
Diğer dönen varlıklar	19	79.477	74.055
Duran varlıklar		3.632.800	3.482.631
Ticari alacaklar	9	37.234	21.374
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	33	-	29.076
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	24.257	31.235
Finansal yatırımlar	7	43.686	41.598
Özkaynak yöntemiyle			
değerlenen yatırımlar	4	302.191	309.131
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	416.899	376.075
Maddi duran varlıklar	14	1.054.103	1.041.089
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	15	1.074.234	953.972
- Şerefiye	15	403.713	403.713
Peşin ödenmiş giderler	20	79.289	46.197
Ertelenmiş vergi varlığı	31	81.369	106.105
Diğer duran varlıklar	19	115.825	123.066
Toplam varlıklar		7.345.257	7.441.364

30 Eylül 2016 tarihli ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 8 Kasım tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
Kısa vadeli yükümlülükler		2.450.214	2.693.843
Kısa vadeli borçlanmalar	8	835.570	738.949
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	355.067	717.110
Diğer finansal yükümlülükler	8	-	175.395
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	33	29.182	27.129
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	823.736	726.773
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22	33.217	23.394
Türev araçlar	21	888	-
Ertelenmiş gelirler	20	59.003	40.014
Diğer borçlar	10	225.978	159.859
Dönem karı vergi yükümlülüğü	31	5.723	1.888
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	22	46.589	44.070
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	35.261	39.262
Uzun vadeli yükümlülükler		1.906.107	1.705.310
Uzun vadeli borçlanmalar	8	821.119	665.525
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	4	167.038	155.315
Diğer finansal yükümlülükler	8	553.191	517.700
Diğer borçlar	10	100.564	103.495
Ertelenmiş gelirler	20	7.360	1.410
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	22	110.724	109.481
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	31	146.111	152.384
ÖZKAYNAKLAR		2.988.936	3.042.211
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		2.563.620	2.652.122
Çıkarılmış sermaye	23	2.616.938	2.616.938
Sermaye düzeltme farkları	23	143.526	143.526
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	23	35.159	35.159
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	23	22.032	11.662
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	23	(31.032)	(31.032)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)			
- Yabancı para çevrim farkları		125.711	87.357
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	23	1.029	514
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)	23	(137)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	23	314.979	1.267.933
Geçmiş yıllar karları veya zararları		(558.713)	(1.319.115)
Net dönem karı veya zararı		(105.872)	(160.820)
Kontrol gücü olmayan paylar		425.316	390.089
Toplam kaynaklar		7.345.257	7.441.364
Taahhütler	18		

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015</i>
	Dipnotlar				
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	24	5.502.133	1.979.470	4.151.957	1.605.737
Satışların Maliyeti (-)	24	(4.572.867)	(1.707.082)	(3.451.332)	(1.366.510)
Brüt Kar (Zarar)	24	929.266	272.388	700.625	239.227
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(251.058)	(82.196)	(224.386)	(72.107)
Pazarlama Giderleri (-)	25	(524.149)	(175.431)	(414.168)	(139.143)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	276.380	96.923	570.593	259.313
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(192.600)	(31.608)	(174.362)	(68.653)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	4	(63.458)	(28.339)	(207.788)	(103.462)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		174.381	51.737	250.514	115.175
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	31.927	13.448	164.311	63.039
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28	(99.086)	(34.101)	(193.542)	(101.876)
Finansman Geliri (Gideri)					
Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		107.222	31.084	221.283	76.338
Finansman Gelirleri	29	24.032	13.627	61.652	45.345
Finansman Giderleri (-)	29	(215.363)	(101.429)	(457.617)	(236.091)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		(84.109)	(56.718)	(174.682)	(114.408)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	31	(30.710)	(12.150)	(60.387)	(23.237)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(17.875)	(6.899)	(79.713)	(33.899)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(12.835)	(5.251)	19.326	10.662
Dönem Karı (Zararı)		(114.819)	(68.868)	(235.069)	(137.645)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(8.947)	7.204	(10.277)	(3.071)
Ana Ortaklık Payları		(105.872)	(76.072)	(224.792)	(134.574)
Ana Ortaklık Paylarına Ait Pay Başına Kayıp	32	(0,040)	(0,029)	(0,086)	(0,051)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015</i>
Dönem Karı (Zararı)	(114.819)	(68.868)	(235.069)	(137.645)
DİĞER KAPSAMLI GELİR				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	11.160	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(558)	-	-	-
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları), vergi etkisi	(558)	-	-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	-	-	-	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Yabancı Para Çevrim Farkları	53.267	34.536	58.366	25.013
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	515	(525)	1.462	(2.610)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	(220)	844	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	44	(169)	-	-
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	44	(169)	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	64.208	34.686	59.828	22.403
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(50.611)	(34.182)	(175.241)	(115.242)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	37.891	42.538	(22.278)	(19.326)
Ana Ortaklık Payları	(88.502)	(76.720)	(152.963)	(95.916)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Çıkarılmış Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler				Birikmiş kar/zararlar					Özkaynaklar
				Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/ azalışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları		Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	Nakit akış riskinden korunma kazanç (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/ zararları	Net dönem karı/ zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar		
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla																
bakiyeler	23	2.616.938	143.526	11.662	(31.032)	35.159	514	-	87.357	1.267.933	(1.319.115)	(160.820)	2.652.122	390.089	3.042.211	
Transferler ⁽¹⁾		-	-	-	-	-	-	-	-	(952.954)	792.134	160.820	-	-	-	
Kar Payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.763)	(2.763)	
- Bağlı ortaklıkların grup dışına temettü ödemeleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.763)	(2.763)	
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99	99	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	10.370	-	-	515	(137)	38.354	-	(31.732)	(105.872)	(88.502)	37.891	(50.611)	
Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(105.872)	(105.872)	(8.947)	(114.819)	
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	10.370	-	-	515	(137)	38.354	-	(31.732)	-	17.370	46.838	64.208	
- Yabancı para çevrim farkları		-	-	(232)	-	-	-	-	38.354	-	-	-	38.122	15.145	53.267	
- Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artış fonundaki değişim		-	-	10.602	-	-	-	-	-	-	-	-	10.602	-	10.602	
- Bağlı ortaklık sahiplik oranı değişimi etkisi ⁽²⁾		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31.732)	-	(31.732)	31.732	-	
- Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-	-	-	-	-	(137)	-	-	-	-	(137)	(39)	(176)	
- Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-	-	515	-	-	-	-	-	515	-	515	
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla																
bakiyeler	23	2.616.938	143.526	22.032	(31.032)	35.159	1.029	(137)	125.711	314.979	(558.713)	(105.872)	2.563.620	425.316	2.988.936	

- (1) Önceki dönemlerde “kardan ayrılan kısıtlanmış yedek” olarak sınıflanmak suretiyle sunulan 987.125 TL tutarındaki geçmiş yıl karları niteliğindeki geçmiş yıllara ait iştirak hissesi satış karları tutarları, Vergi Mevzuatı gereğince özel bir fonda tutulması gereken yasal süreyi tamamlamış olduğundan, dönem içinde geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılmıştır.
- (2) Grup’un bağlı ortaklığı TME’de gerçekleştirilen sermaye artırımında sermaye artırımına katılmayan “kontrol gücü olmayan paylar”ın bulunması nedeniyle Grup’un TME’deki etkin oranı %61,01’den %75,54’e yükselmiştir. Bu işlem “özkaynak” işlemi olarak değerlendirilmiş ve sermaye artışı sırasında Grup dışına nakit hareketi olmaması nedeniyle, “kontrol gücü olmayan paylar”daki değişim özkaynaklar altında “geçmiş yıl zararları” hesabı altında muhasebeleşmiştir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Çıkarılmış Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir veya giderler		Pay ihraç primleri/ iskontoları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Birikmiş kar/zararlar					Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
				Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları/ azalışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ kayıpları		Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla															
bakiyeler	23	2.616.938	143.526	1.002	(30.979)	35.159	(4.177)	51.034	1.281.168	(1.113.482)	(224.970)	2.755.219	154.631	2.909.850	
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	(13.235)	(211.735)	224.970	-	-	-	
Kar Payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.700)	(3.700)	
- Bağlı ortaklıkların grup dışına temettü ödemeleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.700)	(3.700)	
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.122	94.122	
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127.000	127.000	
Pay sahiplerinin diğer katkıları		-	-	-	-	-	-	-	-	6.535	-	6.535	1.328	7.863	
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)		-	-	-	-	-	-	-	-	(433)	-	(433)	(645)	(1.078)	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	1.462	70.367	-	-	(224.792)	(152.963)	(22.278)	(175.241)	
Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(224.792)	(224.792)	(10.277)	(235.069)	
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	-	1.462	70.367	-	-	-	71.829	(12.001)	59.828	
- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	70.367	-	-	-	70.367	(12.001)	58.366	
-Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-	-	1.462	-	-	-	-	1.462	-	1.462	
30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla															
Bakiyeler	23	2.616.938	143.526	1.002	(30.979)	35.159	(2.715)	121.401	1.267.933	(1.319.115)	(224.792)	2.608.358	350.458	2.958.816	

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015</i>
	Dipnotlar	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		427.537	638.742
Dönem karı (zararı)		(114.819)	(235.069)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		670.357	914.171
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,14,15	337.021	226.010
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15	46.989	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		15.809	16.256
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		9.011	8.006
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		28.952	76.211
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(46.924)	(61.855)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		126.898	161.597
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	27	22.832	11.195
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	27	(48.536)	(33.246)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		85.764	285.005
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(598)	(9.501)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	28	(1.029)	(7.995)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	4	63.458	207.788
Vergi geliri (gideri) ile ilgili düzeltmeler	31	30.710	60.387
Bağlı ortaklıkların veya müşterek faaliyetlerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	(840)
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	28	-	(24.847)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015</i>
	Dipnotlar	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(197.401)	(72.035)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
<i>Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)</i>		(133.948)	628
<i>Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)</i>		27.220	1.124
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(67.505)	(14.375)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler			
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)</i>		(2.968)	792
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)</i>		(218.070)	(112.910)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		9.823	20.542
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler			
<i>İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)</i>		25.843	12.383
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
<i>İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)</i>		2.053	(12.858)
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)</i>		96.963	24.521
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
<i>İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)</i>		63.188	8.118
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		358.137	607.067
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	22	(12.047)	(11.547)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(14.040)	(54.090)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler		(15.539)	(3.242)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		15.566	5.453
Alınan faiz		95.460	95.101

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015</i>
	Dipnotlar		
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(638.790)	(383.792)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		25.920	73.287
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	(47.562)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		73.922	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14,15	(492.500)	(218.074)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(24.541)	(19.872)
Türev araçlardan nakit çıkışları		(179.425)	(171.897)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri		99	127.000
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(41.496)	(36.592)
İştiraklerin ve/veya iş ortaklıklarının pay satışı veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri		1.994	97.601
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		-	(196.201)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri		-	2.390
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(2.763)	6.128
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(225.119)	(296.262)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
<i>Kredilerden nakit girişleri</i>		<i>1.052.043</i>	<i>612.072</i>
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
<i>Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları</i>		<i>(1.214.910)</i>	<i>(788.331)</i>
Ödenen faiz		(143.931)	(161.213)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		81.679	41.210
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(436.372)	(41.312)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(436.372)	(41.312)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	1.886.899	2.163.304
F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	1.450.527	2.121.992

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. (“Doğan Holding”, “Holding” veya “Grup”) 22 Eylül 1980 tarihinde kurulmuş ve Türkiye’de tescil edilmiştir. Holding’in fiili faaliyet konusu; iştirakler yoluyla farklı sektörlerde yatırım yapmak, bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarına faaliyetlerini geliştirmelerine yardımcı olmak ve her türlü desteği vermektir.

Doğan Holding, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) düzenlemelerine tabi olup; payları 21 Haziran 1993 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş.’de (“Borsa İstanbul”) işlem görmektedir. SPK’nın 30 Ekim 2014 tarih ve 31/1059 sayılı İlke Kararı ile değişik 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (“MKK”) kayıtlarına göre; 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Doğan Holding’in sermayesinin %35,94 (31 Aralık 2015: %35,94)’ünü temsil eden payların “dolaşımında” olduğu kabul edilmektedir.

Holding’in kayıtlı adresi aşağıdadır:

Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No: 65
Üsküdar 34696 İstanbul

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup’un konsolide finansal tablolarında “tam konsolidasyon yöntemine göre konsolide olan yurt içi ve yurt dışı bağlı ortaklık ve iştiraklerindeki toplam personel sayısı 8.649 (yurt içi 7.671)’dir (31 Aralık 2015: 8.678; yurt içi 7.547). Holding bünyesinde istihdam edilen personel sayısı ise 131 kişidir (31 Aralık 2015: 157 kişi).

Doğan Holding’in bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”), temel faaliyet konuları, bölümleri ve faaliyet gösterdikleri ülkeler aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet konusu	Bölüm
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş. (“Hürriyet”)	Türkiye	Gazete yayıncılığı	Medya
Doğan Gazetecilik A.Ş. (“Doğan Gazetecilik”)	Türkiye	Gazete yayıncılığı	Medya
Doğan Dağıtım Satış Pazarlama Matbaacılık Ödeme Aracılık ve Tahsilat Sistemleri A.Ş. (“Doğan Dağıtım”)	Türkiye	Dağıtım	Medya
Doğan Dış Ticaret ve Müessellik A.Ş. (“Doğan Dış Ticaret”)	Türkiye	İthalat ve ihracat	Medya
Doğan Haber Ajansı A.Ş. (“Doğan Haber”)	Türkiye	Haber ajansı	Medya
Yenibirş İnsan Kaynakları Hizmetleri Danışmanlık ve Yayıncılık A.Ş. (“Yenibirş”)	Türkiye	İnternet hizmetleri	Medya
Glokal Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (“Glokal”)	Türkiye	İnternet hizmetleri	Medya
Hürriyet Zweigniederlassung GmbH (“Hürriyet Zweigniederlassung”)	Almanya	Gazete basım	Medya
Doğan Media International GmbH (“DMİ”)	Almanya	Gazete yayıncılığı	Medya
Hürriyet Invest B.V. (“Hürriyet Invest”)	Hollanda	Yatırım	Medya
Falcon Purchasing Services Ltd. (“Falcon”)	İngiltere	Dış ticaret	Medya
Trader Media East Ltd. (“TME”)	Jersey	Yatırım	Medya
TCM Adria d.o.o.	Hırvatistan	Yatırım	Medya
Mirabridge International B.V.	Hollanda	Yatırım	Medya
Publishing International Holding B.V.	Hollanda	Yatırım	Medya
OOO RUKOM	Rusya	İnternet yayıncılığı	Medya
OOO Pronto Aktobe	Kazakistan	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
OOO Pronto Baikal	Rusya	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
OOO Pronto Kazan	Rusya	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
OOO Pronto Oka	Rusya	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
OOO Pronto Samara	Rusya	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
OOO Pronto Media Holding Ltd.	Rusya	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
OOO Utro Peterburga	Rusya	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
OOO Pronto Smolensk	Rusya	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
OOO SP Belpronto	Belarus	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
ZAO Pronto Akzhol	Kazakistan	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
TOO Pronto Akmola	Kazakistan	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
OOO Pronto Atyrau	Kazakistan	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet konusu	Bölüm
OOO Pronto Aktau	Kazakistan	Gazete ve internet yayıncılığı	Medya
ID Impress Media Marketing LLC	Rusya	Yayıncılık	Medya
OOO Rektcentr	Rusya	Yatırım	Medya
Publishing House Pennsylvania Inc.	ABD	Yatırım	Medya
Pronto Ust Kamenogorsk	Kazakistan	Gazete Yayıncılığı	Medya
Doğan İnternet Yayıncılığı ve Yatırım A.Ş. (“Doğan İnternet Yayıncılığı”)	Türkiye	İnternet yayıncılığı	Medya
Doğan TV Holding A.Ş. (“Doğan TV Holding”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
DTV Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş. (“Kanal D”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Mozaik İletişim Hizmetleri A.Ş. (“Mozaik” veya “D-smart”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Doruk Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Doruk Televizyon” veya “CNN Türk”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş. (“Doğan TV Dijital”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Fun Televizyon Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Fun TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Tempo Televizyon Yayıncılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Tempo TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Kanalspor Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Kanalspor”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Milenyum Televizyon Yayıncılık ve Yayıncılık A.Ş. (“Milenyum TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
TV 2000 Televizyon Yayıncılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“TV 2000”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Popüler Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Popüler TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
D Yapım Reklamcılık ve Dağıtım A.Ş. (“D Yapım Reklamcılık”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Bravo Televizyon Yayıncılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Bravo TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Doğa Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Doğa TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Blutv İletişim ve Dijital Yayın Hizmetleri A.Ş. (“Blutv İletişim”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Altın Kanal Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Altın Kanal”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Stil Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Stil TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Selenit Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Selenit TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Trend Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Trend TV” veya “D Çocuk”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Ekinoks Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Ekinoks TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Fleks Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Fleks TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Kutup Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Kutup TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Galaksi Radyo ve Televizyon Yayıncılık Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Galaksi TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Yörünge Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Yörünge TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Tematik Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Tematik TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Süper Kanal Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Süperkanal”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Uydu İletişim Basın Yayın A.Ş. (“Uydu”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Eko TV Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş. (“Eko TV”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Doğan Uydu Haberleşme Hizmetleri ve Telekomünikasyon Ticaret A.Ş. (“Doğan Uydu Haberleşme”)	Türkiye	TV yayıncılık	Medya
Rapsodi Radyo ve Televizyon Yayıncılık A.Ş. (“Rapsodi Radyo”)	Türkiye	Radyo yayıncılık	Medya
Doğan Müzik Yapım ve Ticaret A.Ş. (“DMC”)	Türkiye	Müzik ve eğlence	Medya
Primeturk GmbH (“Prime Turk”)	Almanya	Pazarlama	Medya
Osmose Media S.A (“Osmose Media”)	Lüksemburg	Pazarlama	Medya
Doğan Media International S.A. (“Kanal D Romanya”)	Romanya	TV yayıncılık	Medya
Doğan Faktoring A.Ş. (“Doğan Faktoring”)	Türkiye	Faktoring	Diğer
Doğan Müzik Kitap Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş. (“D&R”)	Türkiye	Perakende	Perakende
Hür Servis Sosyal Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (“Hürservis”)	Türkiye	Perakende	Perakende
A.G.T. Tanıtım Kağıt Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“A.G.T.Tanıtım”)	Türkiye	Perakende	Perakende
Doğan Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Doğan Enerji”)	Türkiye	Enerji	Enerji
Galata Wind Enerji A.Ş. (“Galata Wind”)	Türkiye	Enerji	Enerji
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş. (“Aytemiz Akaryakıt”)	Türkiye	Enerji	Enerji
Gaziemir Petrol Ticaret Limited Şirketi (“Gaziemir Petrol”)	Türkiye	Enerji	Enerji
Aytemiz Petrolcülük Ticaret Limited Şirketi (Aytemiz Petrolcülük”)	Türkiye	Enerji	Enerji
D-Tes Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (“D-Tes”)	Türkiye	Enerji	Enerji
Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Milpa”)	Türkiye	Ticaret	Diğer
Orta Anadolu Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. (“Orta Anadolu Otomotiv”)	Türkiye	Ticaret	Diğer
Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş. (“Çelik Halat”)	Türkiye	Üretim	Diğer
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. (“Ditaş Doğan”)	Türkiye	Üretim	Diğer
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. (“Milta Turizm”)	Türkiye	Turizm	Diğer

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Faaliyet konusu	Bölüm
Doğan Organik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Doğan Organik”)	Türkiye	Tarım	Diğer
SC D-Yapı Real Estate, Investment and Construction S.A. (“D Yapı Romanya”)	Romanya	Gayrimenkul	Diğer
DHI Investment B.V. (“DHI Investment”)	Hollanda	Yatırım	Diğer
D Stroy Limited (“D Stroy”)	Rusya	Ticaret	Diğer
Ditas America LLC (“Ditas America”)	ABD	Ticaret	Diğer
Ditas Trading (Shanghai) Co. Ltd. (“Ditas Trading”)	Çin Halk Cumhuriyeti	Ticaret	Diğer
M Investment 1 LLC (“M Investment”)	ABD	Gayrimenkul	Diğer
Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı (“Öncü Girişim”)	Türkiye	Yatırım	Diğer
Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. (“Suzuki”)	Türkiye	Ticaret	Diğer
Glokal Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. (“DAF”)	Türkiye	Ticaret	Diğer

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları

TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK’nın 2 Haziran 2016 tarih ve 30 sayılı Kararı ile belirlenip kamuya duyurulan, ayrıca takiben SPK’nın 15 Temmuz 2016 tarih ve 22/805 sayılı Kararı’na bağlanıp yine SPK’nın 15 Temmuz 2016 tarih ve 2016/22 sayılı Haftalık Bülteni ile kamuya açıklanan usulde 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup, kanuni finansal tablolarını vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı’na uygun olarak tutmakta ve Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerlerinden gösterilen finansal varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında, tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal muhasebe kayıtlarına, Tebliğ’e ve SPK finansal tablo formatlarına uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve TMS’ye 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.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarının finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup, Grup’un muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Grup şirketlerinin fonksiyonel para birimi raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir:

- Bilançodaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Kar veya zarar tablosundaki gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları özsermayede ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir.

Yurtdışı operasyonların bir kısmı elden çıkarsa ya da satılırsa özsermayede takip edilmiş kur farkları kar veya zarar tablosuna satıştan kaynaklanan kar/zararın bir parçası olarak yansıtılır. Yabancı bir kuruluşun alımından doğan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri, yabancı kuruluşun varlık ve yükümlülükleri olarak düşünülür ve kapanış kurundan çevrilir.

2.1.3 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, aşağıda (a)’dan (e)’ye kadar olan bölümlerde beyan edilen esaslar çerçevesindeki ana şirket Doğan Holding, Bağlı Ortaklıklar’ı ve İş Ortaklıkları’na (tümü ‘Grup’ olarak ifade edilmiştir) ait hesapları içerir. Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına Dipnot 2.1.1 ve Dipnot 2.1.2’de belirtilen finansal tabloların hazırlanma ilkelerine uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tabloları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve sunum biçimleri gözetilerek TMS’ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Hesap dönemi içinde satın alınan veya elden çıkarılan Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları, operasyonlar üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla da konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur. Kontrol gücü olmayan paylar negatif bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık pay sahiplerine ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon esasları (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Doğan Holding’in doğrudan ve dolaylı olarak kontrol ettiği işletmelerden oluşmaktadır.

Kontrol, Grup’un aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Grup yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Grup, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Grup’un sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Grup ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Grup’un karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Etkin ortaklık oranı, Grup’un Doğan Holding üzerinden doğrudan ve/veya bağlı ortaklıkları üzerinden dolaylı olarak sahip olduğu pay oranıdır. Konsolide finansal tablolarda Doğan Ailesi üyelerine ait paylar kontrol gücü olmayan paylar olarak değerlendirilmiş ve Grup’un net aktiflerine ve karına dahil edilmemiştir.

Bağlı ortaklıklara ait bilançolar ile kar veya zarar tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Holding ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özsermayeden mahsup edilmektedir. Doğan Holding ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Doğan Holding’in ve bağlı ortaklıklarının, bağlı ortaklıklarda sahip olduğu paylara ilişkin elde ettiği kar payları, özsermayeden ve ilgili dönem gelirinden elimine edilmektedir. Gerekli olması halinde, bağlı ortaklıkların finansal tablolarında Grup’un izlediği muhasebe politikaları doğrultusunda gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon esasları (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Grup’un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup’un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup’un payı olarak muhasebeleştirilir. Grup’un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ve ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket’in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon esasları (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Bağlı Ortaklıklar ile Doğan Holding, Bağlı Ortaklıkları’nın ve Doğan ailesi üyelerinin oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklıklar	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları’nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hürriyet	77,65	77,65	-	-	77,65	77,65	77,65	77,65
Doğan Gazetecilik	92,81	92,81	0,52	0,52	93,33	93,33	92,81	92,81
DMI	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	90,52	90,52
Mozaik	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Doğan Haber Ajansı	99,99	99,99	-	-	99,99	99,99	99,99	99,99
Doğan Dağıtım	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Doğan Dış Ticaret	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Yenibir	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	77,65	77,65
Hürriyet Zweigniederlassung	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	77,65	77,65
Hürriyet Invest	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	77,65	77,65
TME ⁽¹⁾	97,29	78,57	-	-	97,29	78,57	75,54	61,01
Mirabridge International B.V.	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
Publishing International Holding B.V.	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
TCM Adria d.o.o.	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
OOO Rektcentr Publishing House	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
Pennsylvania Inc.	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
Falcon	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
OOO SP Belpronto	60,00	60,00	-	-	60,00	60,00	45,32	36,61
OOO Pronto Aktobe	64,00	64,00	-	-	64,00	64,00	48,35	39,05
OOO Pronto Baikal ⁽²⁾	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
OOO Pronto DV ⁽³⁾	-	100,00	-	-	-	100,00	-	61,01
OOO Pronto Kazan ⁽⁴⁾	72,00	100,00	-	-	72,00	100,00	54,39	61,01
OOO Pronto Novosibirsk ⁽⁵⁾	-	100,00	-	-	-	100,00	-	61,01
OOO Pronto Oka ⁽⁶⁾	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
OOO Pronto Samara	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
OOO Pronto Vladivostok ⁽⁷⁾	-	90,00	-	-	-	90,00	-	54,91
OOO Pronto Media Holding Ltd.	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
OOO Utro Peterburga ⁽⁸⁾	55,00	55,00	-	-	55,00	55,00	41,55	33,56
OOO Pronto Smolensk ⁽⁹⁾	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
TOO Pronto Akmola	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)****2.1.3 Konsolidasyon esasları (devamı)****(a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)**

Bağlı Ortaklıklar	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
OOO Pronto Atyrau	80,00	80,00	-	-	80,00	80,00	60,43	48,81
OOO Pronto Aktau	80,00	80,00	-	-	80,00	80,00	60,43	48,81
ZAO Pronto Akzhol	80,00	80,00	-	-	80,00	80,00	60,43	48,81
OOO RUKOM ⁽¹⁰⁾	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	75,54	61,01
LLC Pronto Soft ⁽¹¹⁾	-	90,00	-	-	-	90,00	-	54,91
Prime Turk	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Osmose Media	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,88	90,61
Impress Media								
Marketing LLC ⁽¹²⁾	-	91,00	-	-	-	91,00	-	55,52
Pronto Ust Kamenogorsk	80,00	80,00	-	-	80,00	80,00	60,43	48,81
Doğan TV Holding ⁽¹³⁾	92,88	90,61	0,11	0,11	92,99	90,72	92,88	90,61
Kanal D	94,97	94,97	5,03	5,03	100,00	100,00	88,21	86,06
Fun TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Tempo TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,88	90,61
Kanal Spor	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Milenyum TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
TV 2000	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Popüler TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
D Yapım Reklamcılık	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,88	90,61
Bravo TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Doğa TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Altın Kanal	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Stil TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Selenit TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Trend TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Ekinoks TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Fleks TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Doğan TV Dijital	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Kutup TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Galaksi TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Yörünge TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Doruk Televizyon	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,88	90,61
Tematik TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,88	90,61
Süper Kanal	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,88	90,61
Uydu	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,96	90,72
Eko TV	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,88	90,61
Kanal D Romanya	99,99	99,99	-	-	99,99	99,99	92,88	90,61
Doğan Uydu Haberleşme	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,88	90,61
Rapsodi Radyo	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,88	90,61
DMC	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	92,88	90,61
D&R	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Hürservis	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Doğan Faktoring	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	98,86	98,86
Doğan İnternet Yayıncılığı	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon esasları (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Bağlı Ortaklıklar	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Milpa	86,27	86,27	0,16	0,16	86,43	86,43	86,27	86,27
Orta Anadolu Otomotiv ⁽¹⁴⁾	100,00	85,00	-	-	100,00	85,00	100,00	85,00
Çelik Halat ⁽¹⁵⁾	78,85	78,70	-	-	78,85	78,70	78,85	78,70
Ditaş Doğan	73,59	73,59	-	-	73,59	73,59	73,59	73,59
Milta Turizm	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Doğan Organik	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Doğan Enerji	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Galata Wind	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
D-Yapı Romanya	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
D Stroy	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	73,59	73,59
DHI Investment	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
D-Tes	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
A.G.T. Tanıtım	90,00	90,00	-	-	90,00	90,00	90,00	90,00
M Investment	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Öncü Girişim	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Ditas America	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	73,59	73,59
Ditas Trading	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	73,59	73,59
Aytemiz Akaryakıt	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00
Aytemiz Gaz ⁽¹⁶⁾	-	100,00	-	-	-	100,00	-	50,00
Aksu Doğal Gaz ⁽¹⁶⁾	-	100,00	-	-	-	100,00	-	50,00
Aytemiz Petrolcülük	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	50,00	50,00
Gaziemir Petrol	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	50,00	50,00
Suzuki	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Blutv İletişim	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	90,63	88,44
ID Impress Media Marketing LLC	91,00	91,00	-	-	91,00	91,00	68,74	55,52
Glokal ⁽¹⁷⁾	100,00	-	-	-	100,00	-	77,65	-
DAF ⁽¹⁸⁾	100,00	-	-	-	100,00	-	100,00	-

(1) İlgili bağlı ortaklıktaki pay oranı sermayesinin artırılması sonrasında yükselmiştir..

(2) İlgili bağlı ortaklık 5 Ekim 2015 tarihi itibarıyla tasfiye sürecine girmiştir.

(3) İlgili bağlı ortaklık 23 Haziran 2016 tarihi itibarıyla tasfiye olmuştur.

(4) İlgili bağlı ortaklık Kasım 2015 tarihi itibarıyla tasfiye olmuştur.

(5) İlgili bağlı ortaklık tasfiye olmuştur.

(6) İlgili bağlı ortaklık 2010 yılı öncesinde faaliyetlerini durdurmuştur.

(7) İlgili bağlı ortaklık tasfiye olmuştur.

(8) İlgili bağlı ortaklık 2010 yılı öncesinde faaliyetlerini durdurmuştur.

(9) İlgili bağlı ortaklık 19 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla tasfiye sürecine girmiştir.

(10) İlgili bağlı ortaklık 2012 yılı içerisinde faaliyetlerini durdurmuştur.

(11) İlgili bağlı ortaklık 2016 Şubat ayında tasfiye olmuştur.

(12) İlgili bağlı ortaklık 2016 Mart ayında satılmıştır.

(13) Grup'un yasal kayıtlarına göre Doğan TV Holding'in etkin ortaklık oranı %92,88'dir. Bununla beraber Grup Not 17'de detayları açıklanan opsiyon nedeniyle, TMS 32 "Finansal Araçlar: Kamuyu Aydınlatma ve Sunum" standardı gereği ilave pay oranı dikkate alındığında, etkin ortaklık oranı %99,86 olarak hesaplanmaktadır.

(14) İlgili bağlı ortaklık 2016 Şubat ayında diğer ortaklara ait olan %15'lik payı satın almıştır.

(15) İlgili bağlı ortaklığın 13 Ocak 2016 tarihinde %0,15'lik payı satın alınmıştır.

(16) İlgili bağlı ortaklık 25 Ocak 2016 tarihinde "Aytemiz Akaryakıt" adı altında birleşmiştir.

(17) İlgili bağlı ortaklık 26 Mayıs 2016 tarihi itibarıyla kurulmuştur.

(18) İlgili bağlı ortaklık 29 Ağustos 2016'da kurulmuştur.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon esasları (devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Konsolide finansal tablolarda iştirakler ve iş ortaklıkları “özkaynak yöntemine” göre muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup’un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup’un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Grup’un iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup’un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Grup ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup’un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, iştirakler veya iş ortaklıkları ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, iştiraklerin veya iş ortaklıklarının kayıtlı değeri sıfır olduğunda veya Grup’un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.

(b) İş Ortaklıkları

İş Ortaklıkları, Doğan Holding ve bağlı ortaklıklarının bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak bir girişimdir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir.

TFRS 11’de 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren düzenleme uyarınca, İş Ortaklıkları bu tarihten geçerli olmak üzere aşağıda detaylarına yer verilen özkaynak yöntemi ile konsolide edilmeye başlanmıştır. İlgili iş ortaklıklarına ait özet finansal sonuçlara Dipnot 4’te yer verilmiştir.

(c) İştirakler

İştirakler, Grup’un önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarının dışında kalan işletmelerdir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. İştirakler ve yukarıda bahsi geçen İş Ortaklıkları özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup’un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup’un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payını (özünde Grup’un iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup’un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Konsolidasyon esasları (devamı)

(c) İştirakler (devamı)

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup’un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, İştirakler ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, İştirakler’in kayıtlı değeri sıfır olduğunda veya Grup’un önemli etkisinin sona ermesi durumunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.

(d) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında kontrol gücü olmayan paya sahip ortağın payları, konsolide bilanço ve kar veya zarar tablosunda sırasıyla kontrol gücü olmayan pay ve kontrol gücü olmayan kar/zarar olarak gösterilmektedir.

(e) Finansal Yatırımlar

Grup’un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20’nin altında olan veya %20’nin üzerinde olmakla birlikte Grup’un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen “satılmaya hazır finansal varlıkları”, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 7).

2.1.4 Netleştirme/ Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile; 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.6 Önemli muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklik ve hatalar ile önceki dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.1.7 Yeni ve revize edilmiş Türkiye finansal raporlama standartları

Cari dönemde, Grup'un finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Grup'un konsolide finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından da erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfâ Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.7 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Yukarıdaki açıklamalar ışığında TMS 24 ile de uyumlu olarak, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.’nin, “müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları” dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket’in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 33).

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 6).

Satış ve geri alış anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan finansal varlıklar (“Ters repo”) karşılığı verilen fonlar konsolide finansal tablolarda ters repo anlaşmaları olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 6). Söz konusu ters repo anlaşmaları ile belirlenen alış ve geri satış fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için iç iskonto oranı yöntemine göre gelir reeskontu hesaplanır ve ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle muhasebeleştirilir. Ters repo konusu finansal varlıklar karşılığı verilen fonlar konsolide finansal tablolarda nakit ve nakit benzerleri değerler altında muhasebeleştirilir.

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerinden (“vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri”) netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının “etkin faiz yöntemi” ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Etkin faiz oranı; finansal varlığın beklenen ömrü boyunca gelecekteki tahmini nakit tahsilatlarını ya da ödemelerini ilgili finansal varlığın bugünkü değerine indirgeyen orandır. İndirgeme işlemi “bileşik faiz esasına göre” yapılır. Bu yöntemde kullanılan ve bileşik faiz esasıyla belirlenen oran “etkin faiz oranı” olarak adlandırılmaktadır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilir (Dipnot 9).

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları (devamı)

Grup'un olağan ticari faaliyet döngüsü dikkate alındığında, vadesi bu olağan ticari faaliyet döngüsünün dışına sarkan ticari alacakları için, ticari alacağın idari ve/veya kanuni takipte olması, teminatlı veya teminatsız olması, objektif bir bulgu olup olmadığı vb. durumları da değerlendirmek suretiyle şüpheli alacak karşılığı ayırıp ayırmamayı değerlendirmektedir. Grup, ayrıca özel bir anlaşma teminatı olmayan ve 1 yılı aşan alacaklarına karşılık ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 9, 27).

Stoklar

Stoklar, satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer (net gerçekleşebilir değer) ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Ancak stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri de içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenir (Dipnot 11).

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Promosyon stokları

Promosyon stoklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve değer düşüklüğüne uğradıysa, tutarına ilişkin değerlendirme, Grup yönetimi tarafından yapılmaktadır. Bu çerçevede, stokların satın alma tarihleri ve mevcut durumları dikkate alınarak, Grup yönetimi tarafından belirlenen oranlar dahilinde stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır (Dipnot 11).

Görsel medya program stokları

Program stokları hazırlanan veya satın alınan ancak bilanço tarihi itibarıyla henüz yayınlanmamış iç ve dış yapımları içermektedir. Program stokları üretim veya satın alma sırasında kayıtlara alınıp amortismanına tabi tutulmaz. Bu yapımlar ilk yayınla birlikte tamamen itfa edilmekte ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilmektedir. Program stoklarına ilişkin beklenen gelirin kayıtlı değerden daha düşük olması durumunda kayıtlı değer net gerçekleşebilir değerine indirgenir. Program stoklarına ilişkin değer düşüklüğü belirlemede lisans dönemleri, kalan yayın hak sayısı, sektör dinamikleri ve satış tahminleri dikkate alınmaktadır (Dipnot 19).

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar

Grup, TMS 39'a uygun olarak finansal varlıklarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin gerçeğe uygun değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

"Gerçeğe uygun değeri kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar", piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan fayda sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan, alım satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Bu finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Gerçekleşen ya da gerçekleşmeyen kazanç ve zararlar "finansman gelir / giderleri" içinde muhasebeleştirilir. Alınan kar payları, kar payı geliri olarak konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır (Dipnot 21).

"Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar", Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planı ve sabit bir vadesi olan krediler ve alacaklar dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre iskonto edilmiş maliyet bedelinden, varsa değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un vadesine kadar elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

"Satılmaya hazır finansal varlıklar", Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetlerinden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen bu varlıkların değerlerindeki, değer düşüklüğü ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, değişiklikler sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar, finansal varlık finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özkaynaklarda finansal varlık değer artış fonunda ve kapsamlı gelirler altında takip edilmektedirler. Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında veya değer düşüklüğüne uğradıklarında özkaynaklarda finansal varlık değer artış fonunda takip edilen ilgili kazanç veya zararlar kar veya zarar tablosunda sınıflandırılır. Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin kar payları Grup'un kar payı alma hakkının oluştuğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Doğan Holding'in "satılmaya hazır finansal varlık" olarak sınıflandırdığı, kontrol gücüne veya önemli derecede etkinliğe sahip olmadığı finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin olmaması, gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Dipnot 7).

"Krediler ve Alacaklar", sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

Türev finansal araçlar, ağırlıklı olarak yabancı para ve faiz swapları ile vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçların ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyeti kullanılmakta ve bunlara ilişkin işlem maliyetleri elde etme maliyetine dâhil edilmektedir. Türev finansal araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Tüm finansal türev araçlar gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri piyasada oluşan gerçeğe uygun değerlerinden veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer pozitif veya negatif olmasına göre bilançoda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler (Dipnot 21).

Yapılan değerlendirme sonucunda gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Gelecekteki nakit akışların finansal riskten korunma muhasebesine konu edilmesi ve ilgili işlemlerin etkin olması durumunda finansal riskten korunma muhasebesine konu türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin etkin kısmı doğrudan özkaynaklar içerisinde, etkin olmayan kısmı ise kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan ve bu varlık/yükümlülük ile ilişkili türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunan kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınırlar. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir. Finansal riskten korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Grup yönetimi tarafından rapor tarihi itibarıyla nasıl kullanılacağına karar verilmemiş/verilemeyen gayrimenkuller de yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılırlar.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, her yıl dönem sonunda ya da değer düşüklüğü artışı/azalışı emaresi bulunan durumlarda, Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri kapsamında lisanslı gayrimenkul değerleme kuruluşlarından alınan değerleme raporları doğrultusunda, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller için oluşan geçici farkların tamamı üzerinden ertelenmiş vergi yükümlülüğü/varlığı hesaplanmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular. Değişikliğin gerçekleştiği tarihte oluşan gerçeğe uygun değer ile maliyet değeri arasındaki fark, yeniden değerlendirme fonu" adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 13).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 14). Amortisman, maddi duran varlıkların (arsalar hariç) faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	5 - 50
Binalar	10 - 50
Makine, tesis ve cihazlar	2 - 28
Motorlu araçlar	2 - 20
Mobilya ve demirbaşlar	2 - 15
Kiralanın maddi varlıkları geliştirme maliyeti	2 - 39
Diğer maddi duran varlıklar	2 - 50
Özel maliyetler	2 - 25

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte ve uygulanan amortisman yöntemi ile ekonomik ömrün ilgili varlıklardan elde edilecek ekonomik fayda ile tutarlı olup olmadığı kontrol edilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması veya hizmetten alınması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve yatırım faaliyetlerinden gelirler veya giderler hesaplarına yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gerçekleştiği tarihte gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal kiralama

Tüm fayda ve risklerin üstlenildiği maddi duran varlıkların finansal kiralama yolu ile elde edilmesi Grup tarafından finansal kiralama adı altında sınıflandırılır. Finansal kiralamalar gerçekleştirildikleri tarihte, kiralandan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeryormuş gibi işleme konulur. Kira ödemelerinin anapara ile ilgili kısmı yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide kar veya zarar tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamaları (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) için yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Maddi olmayan duran varlıklar ve itfa payları

Şerefiye ve faydalı ömrü belirli olmayan/sınırsız olarak değerlendirilen maddi olmayan duran varlıklar dışında maddi olmayan duran varlıklar ticari marka, müşteri ilişkileri, karasal yayın izni ve lisansı (frekans hakları), diğer haklar ve bilgisayar yazılımları ile Dipnot 2.2’de açıklanan televizyon program haklarından oluşmaktadır. Ticari marka, müşteri ilişkileri ve internet alan adları işletme birleşmeleri ile ilgili yapılan bağımsız değerlendirme çalışmaları sonucunda belirlenmiştir. Ticari markalar içerisinde faydalı ömrü sınırsız olan markalar bulunmaktadır. Faydalı ömrü sınırsız olan maddi olmayan duran varlıklar itfa edilmemektedir ve her yıl değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik olarak en az yılda bir defa değerlendirmeye tabi tutulmaktadır (Dipnot 15).

Grup, D-smart tarafından ödenen taahhütlü abone kazanım giderlerini abonenin verdiği taahhüt süresi boyunca aktifleştirmekte olup, aktifleştirilen tutarlar maddi olmayan duran varlıklar hesabında muhasebeleştirilmiştir. Abone kazanım giderleri, kontrata bağlı gelirlerin maliyetleri karşılayacağı ortalama süre olarak tahmin edilen 3 yıl üzerinden amorti edilmektedir.

Grup, Aytemiz Akaryakıt tarafından ürün satışını garantilemek amacıyla belirli akaryakıt ve LPG bayileriyle yapılan intifa sözleşmeleri kapsamında peşin olarak ödenen bayi sözleşme bedellerini maddi olmayan duran varlıklar hesabında muhasebeleştirmiş olup, bayi sözleşmelerinin süresi 5 yıldır.

Sınırlı faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden taşınır ve doğrusal olarak itfa edilir (Dipnot 15).

Sınırlı faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdadır:

	<u>Yıllar</u>
Elektrik üretim lisansı	45 - 47
Ticari marka	20 - 25
Müşteri listeleri	9 - 25
İnternet alan adları	3 - 20
Bilgisayar yazılımı ve haklar	3 - 15
Bayi sözleşmeleri	5
Abone kazanım giderleri	3
Diğer maddi olmayan haklar	5 - 49

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar ve itfa payları (devamı)

Sınırlı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar olası bir değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığının tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi olmayan duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımlarının iskonto edilmiş bugünkü değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Değer düşüklüğü karşılığı aynı dönem içerisinde kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Bağlı ortaklıklardan Milta Turizm’in elinde bulundurduğu ve diğer maddi olmayan haklar içinde sınıflandırılan marina kullanım hakkı ise Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ile 13 Kasım 1997 tarihinde yapılan devir sözleşmesine bağlı olarak 49 yıl süreyle itfa edilmektedir (Dipnot 15).

Web sayfası geliştirme maliyetleri

Web sayfası geliştirme safhasındaki tüm doğrudan giderler aktifleştirilmektedir ve faydalı ömürleri süresince doğrusal olarak itfa edilirler (Dipnot 15). Planlama safhasındaki ve faaliyete geçtikten sonraki tüm harcamalar giderleştirilmektedir. Web sayfalarının bakım ve onarımı ile ilgili giderler faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilir.

Görsel medya program hakları

Televizyon program hakları (yabancı diziler, yabancı filmler ve Türk filmleri) Grup’un bu varlıklarla ilişkili risk ve faydaları kontrol ettiği sürece ilgili lisansın elde etme bedeli ile kayıtlara alınır. Televizyon program haklarına ilişkin beklenen gelirler ilgili hakkın yayınlanmamış kısmına isabet eden maliyeti ile değerlendirilir. Beklenen gelirin daha düşük olması durumunda net gerçekleştirilir değerine indirgenir.

Program hakları iki gösterimden başlayıp sınırsız gösterime kadar farklı profillerde satın alınır. Bu hakların itfası yayınlanma sırasına göre ve gösterim adedine göre belirlenir. Belirlenen itfa profillerinin uygunluğu yönetim tarafından düzenli bir biçimde gözden geçirilmektedir. Sınırsız gösterim hakkı olan programların itfası 5 gösterim ile sınırlandırılmıştır. Program haklarına ilişkin değer düşüklüğü belirlemede lisans dönemleri, kalan yayın hak sayısı, sektör dinamikleri ve satış tahminleri dikkate alınmaktadır (Dipnot 15).

Grup yönetimi son yıllarda artarak devam eden yerli dizilerin yurt dışına satışından elde ettiği gelirleri dikkate alarak yerli dizi maliyetlerinin finansal raporda sunumuna ilişkin yaptığı tahminlerini cari dönemde yeniden değerlendirmiştir. Bu değerlendirme sonucunda, önceki dönemlerde “program stoku” olarak sunulan ve yayınlandığı tarihte tamamı program gideri olarak kayda alınan yerli dizi maliyetlerinin bir kısmı, 1 Ocak 2016 itibarıyla “program hakkı” olarak sunulmaya başlanmıştır. Yerli dizi maliyetlerinin “program hakkı” olarak sunulmasında; yerli dizinin yurt dışına satış hakkında bir kısıtlama olmaması, yerli dizinin en az altı bölüm yayınlanmış olması ya da böyle bir taahhüdünün olması ve yerli dizinin yurt dışına satılma potansiyelinin olması kriterleri birlikte göz önünde bulundurulmaktadır. Bu dönem “program hakkı” olarak sunulan yerli diziler, eğer “program stoku” olarak sunulmuş olsaydı, cari dönemde program gideri 31.751 TL daha fazla olacaktı.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye ve sınırsız ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar dışındaki varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, şerefiye ve sınırsız ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar dışındaki tüm varlıkları için her bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, ayrı tanımlanabilir nakit akımları (nakit üreten birimler) olan en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, net gerçekleşebilir değerden yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 15).

Vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatları uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 31).

Finansal borçlar ve borçlanma maliyetleri

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan borç tutarından işlem masrafları düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip tarihlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden takip edilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Dipnot 8). Özellikle bir varlığın (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) iktisabı, yapımı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmektedir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar satış opsiyonuna konu olan finansal yükümlülükler

Belirli satın alma anlaşmalarının hükümlerine göre Grup konsolide olan bağlı ortaklıklardaki kontrol gücü olmayan pay sahiplerine ait payları, kontrol gücü olmayan pay sahipleri talepte bulundukları takdirde satın almayı taahhüt etmiştir. TMS 32 “Finansal Araçlar: Kamuyu Aydınlatma ve Sunum”, Grup’un bu yükümlülüğün bir kısmını nakit yerine kendi paylarıyla ödeme yeteneğini dikkate almaksızın bilançoda tahmini değerinin iskonto edilmiş tutarı üzerinden finansal yükümlülük olarak sunmasını gerektirmektedir. Bu satın alma opsiyonuna konu olan kontrol gücü olmayan paylar konsolide bilançoda kontrol gücü olmayan paylar yerine “diğer finansal yükümlülükler” olarak sunulmaktadır. Grup ilk kayda alımda, satın alım opsiyonunun muhtemel gerçekleşme değeri ile kontrol gücü olmayan payı arasındaki fark tutarını ilk önce kontrol gücü olmayan payını azaltıp, daha sonra özkaynaklarda muhasebeleştirmektedir. Gelecek dönemlerde iskonto tutarı ve taahhüdün gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarar tablosunda finansal gelir gider olarak muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 8).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Grup yürürlükteki Basın Mesleğinde Çalışanlar Arasındaki Münasebetlerin Tanzimi Hakkındaki Kanun (medya sektörü çalışanları için) ve diğer kanunlara göre emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle iş akdi sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 22).

Grup, TMS 19 uyarınca kıdem tazminatı karşılığını aktüer firma tarafından hazırlanan rapor doğrultusunda hesaplamış olup, karşılığa ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları bilanço tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkışının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir biçimde tahmin yapılabilen olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır.

Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olup olmadığının tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler (devamı)

Grup koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 17).

Sermaye ve kar payları

Adi paylar, özkaynak olarak sınıflandırılır. Grup, kar payı gelirlerini ilgili kar payı alma hakkının olduğu tarihte konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır. Kar payı borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak Genel Kurul tarafından onaylandığı dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır (Dipnot 23).

Gelirlerin kaydedilmesi

Gelir, Grup’un faaliyet sonucu, mal ve hizmet satışlarından aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Net satışlar, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanır ve grup içi satışlar elimine edilerek gösterilir. Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içermektedir. Satışlar, ürünün teslimi/hizmetin verilmesi, ürün ve hizmet ile ilgili risk ve faydaların transfer edilmiş olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Kaydedilecek gelirin miktarı güvenilir olarak ölçülebildiğinde ve işlemlerden kaynaklanan ekonomik faydalar oluştuğunda, gelirler ilk olarak elde edilecek ya da elde edilebilir tutarın gerçeğe uygun değeriyle kaydedilmektedir. Satış işlemi bir finansman işlemi de içeriyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. İskonto işleminde kullanılan faiz oranı, alacağın nominal değerini ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranıdır (Dipnot 24).

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenilen gelir/giderleri ifade eder. Bu çeşit gelir/giderler dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan vade farkı gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderine dahil edilirler (Dipnot 27).

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (devamı)

a) Yazılı, görsel ve işitsel basın faaliyet bölümleri

Reklam gelirleri

Reklam gelirleri reklamların yayınlandığı tarih dikkate alınarak tahakkuk esasına ve dönemsellik ilkesine göre kaydedilir. Yayınlanmayan kısmı ise ertelenmiş gelir olarak bilançoda muhasebeleştirilir.

Abone Gelirleri

Abone gelirleri, Pay Tv, Adsl internet ve dergi aboneliklerine ilişkin gelirleri kapsamaktadır. Grup, Pay Tv, Adsl internet ve dergi aboneliklerini bireysel ve kurumsal olarak takip etmektedir. Aboneliği temel olarak aydan aya ve peşin ödemeli olarak iki şekilde gerçekleştirmektedir. Abonelik gelirleri ilgili hizmetler müşteriye sunulduğu anda gelir olarak kaydedilmektedir.

Tiraj, dergi satış ve dağıtım gelirleri

Gazete ve dergi satış gelirleri gazete ve dergilerin bayilere sevk edildiği tarihte faturalanmış değerler üzerinden dönemsellik esasına göre kaydedilir.

Gazete satış iadeleri ve karşılıkları

Gazete satış iadeleri geçmiş deneyimler ve diğer ilgili veriler çerçevesinde karşılık ayrılmasıyla satışın gerçekleştiği tarih itibarıyla kaydedilir.

Basım gelirleri

Basım gelirleri, Grup'un sahip olduğu basım tesislerinin kullanılması suretiyle, Grup içi ve Grup dışındaki şirketlere verilen basım hizmetlerinden oluşmaktadır. İlgili gelir, hizmetin verildiği dönemde, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

b) Enerji faaliyet bölümü

Gelirler, elektrik teslimatının gerçekleşmesi durumunda aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Gelirler, tahakkuk esasına göre, faturalanan tutarlar üzerinden kaydedilir. Net satışlar, faturalanmış elektrik teslimatının, satış komisyonları ve satış vergileri düşüldükten sonraki tutarları üzerinden gösterilir. İletim bedellerinden elde edilen hasılat, finansal tablolarda ilgili maliyetleri ile netlenerek gösterilir.

Akaryakıt satış gelirleri, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir. Akaryakıt satışından elde edilen hasılat, mülkiyetle ilgili tüm önemli risklerin ve kazanımların alıcıya devredilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi, işlemle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve işleminden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda muhasebeleştirilir.

c) Perakende

Kitap, müzik, film, elektronik ve hediyelik eşya satış gelirleri söz konusu malların müşteriye teslim edildiği tarihte faturalanmış değerler üzerinden iade ve indirimler düşüldükten sonra dönemsellik esasına göre kaydedilir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (devamı)

d) Diğer faaliyet bölümü

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Gayrimenkul satışı (Alıcılardan elde edilen hasılat)

Grup’un bağlı ortaklığı Milpa’nın konut inşası projelerinden elde edilen hasılat Grup’un sözleşme ile belirlenmiş tüm görevlerini tam ve eksiksiz olarak yerine getirmesi ve alıcının teslim tutanağını onaylaması ardından bir varlığa hukuken sahip olmaktan kaynaklanan tüm risk ve yararların mülkiyeti satın alana geçtiğinde gerçekleşir. Gayrimenkul satış gelirleri, “Diğer” faaliyet bölümünde sınıflandırılmıştır.

Turizm gelirleri

Turizm gelirleri otel konaklama, acente, marina gelirleri ile araç kiralama ve ikinci el araç satışı gelirlerinden oluşmaktadır. Otel konaklama ve acente gelirleri, hizmet müşteriye sunulduğu anda kaydedilir. Marina gelirleri deniz araçlarının konaklama ve mağaza kira gelirlerinden oluşmaktadır. Söz konusu kira gelirleri, kira sözleşmeleri boyunca doğrusal yöntemle göre kaydedilir.

Kira geliri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir.

Araç satışı

Satılan araçların Özel Tüketim Vergisinin ödenmesi ve ruhsatının çıkarılması ile riskin ve faydanın alıcıya transfer olduğu kabul edilir ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanması ile gelir oluşmuş sayılır.

Takas (“Barter”) anlaşmaları

Grup, reklam ile diğer ürün ve hizmetler karşılığında reklam hizmetleri sunmaktadır. Benzer özellikler ve değere sahip hizmet veya malların takas edilmesi, gelir doğuran işlemler olarak tanımlanmaz iken farklı özellikler ve değere sahip hizmet veya malların takas edilmesi gelir doğuran işlemler olarak tanımlanır. Gelir, transfer edilen nakit ve nakit benzerlerini de hesaba katmak suretiyle, elde edilen mal veya hizmetin gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilir. Elde edilen mal veya hizmetin gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumlarda gelir, transfer edilen nakit ve nakit benzerlerini de hesaba katmak suretiyle verilen mal veya hizmetlerin gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilir (Dipnot 18). Takas anlaşmaları tahakkuk esasına göre kaydedilir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 *Gelir Vergisi* ve TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup’un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 *Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları* standardı uyarınca muhasebeleştirilir;
- TFRS 5 *Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5’de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan kısmı olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TMS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri (devamı)

Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltibildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kâr veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 *Karşılıklar* veya diğer uygun TMS’ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup’un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Grup’un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar veya zarar tablosu içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir (Dipnot 3).

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup’un işletme birleşmesinin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye (devamı)

Doğan Holding’in kontrolünde olan bağlı ortaklıkların paylarının bir bölümünün satışı veya satın alınması işlemlerine (kontrolün el değiştirmedikleri işlemler) ilişkin oluşan kar veya zarar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. TMS 27 (Revize) Standardı 1 Temmuz 2009 tarihinde başlayan mali dönemlerden itibaren Grup’un kontrol etkisi üzerinde bir değişiklik yaratmayan sahiplik oranlarındaki artış ya da azalışların özkaynakta muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. 1 Temmuz 2009 tarihinden önce başlayan mali dönemlerde, Grup’un kontrolünde olan bağlı ortaklıkların paylarının bir bölümünün satışı veya satın alınması işlemlerine (kontrolün el değiştirmedikleri işlemler) ilişkin oluşan satın alma bedeli lehine fark şerefiye olarak muhasebeleştirilmekteydi.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri TFRS 3 İşletme Birleşmeleri kapsamında olmayıp Grup bu tür işlemler için şerefiye kaydı oluşturmamaktadır. İşletme birleşmesi neticesinde ödenen tutar ile satın alınan işletmenin net aktif değeri arasındaki fark özkaynaklar içinde geçmiş yıllar kar / (zararları) altında “Ortak kontrole tabi teşebbüs ve işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi” hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 15).

Yabancı para cinsinden işlemler

Fonksiyonel para birimi

Fonksiyonel para birimi işletmenin faaliyetlerinin önemli kısmını yürüttüğü para birimi olarak tanımlanmakta ve her bir Grup şirketinin finansal tablo kalemleri söz konusu şirketin fonksiyonel para birimi cinsinde ölçülmektedir. Konsolide finansal tablolar Doğan Holding’in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.

Yabancı para işlemler ve bakiyeler

Yabancı para işlemlerden kaynaklanan gelirler ve zararlar işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan yabancı para kuru kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülüklerin çevriminden kaynaklanan kur farkı gelir veya gideri konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler (devamı)

Yabancı grup şirketleri

TL dışında bir fonksiyonel para biriminden finansal tablolarını hazırlayan Grup şirketlerinin sonuçları ilgili döneme ait ortalama kur üzerinden TL’ye çevrilmiştir. Bu Grup şirketlerinin varlık ve yükümlülükleri dönem sonu kuru ile TL’ye çevrilmiştir. Bu Grup şirketlerinin dönem başındaki net varlıklarının TL’ye çevriminden kaynaklanan kur farkları ile ortalama ve dönem sonu kurları arasında oluşan farklar, özkaynaklarda yabancı para çevrim farkları hesabına dahil edilmiş ve toplam kapsamlı gelirler ile ilişkilendirilmiştir.

Grup’un yurtdışı faaliyetlerinin önemli bir bölümünü gerçekleştirdiği Rusya, Avrupa ve Slovenya (Rusya ve Doğu Avrupa (“DA”)) ülkelerinin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yabancı para birimleri ve TL karşılığı değerleri aşağıda sunulmuştur:

Ülke	Para birimi	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Avro bölgesi (“Eurozone”)	Avro	3,3608	3,1776
Rusya	Ruble	0,0472	0,0396
Amerika Birleşik Devletleri	Dolar	2,9959	2,9076
Romanya	Yeni Ley	0,7507	0,7055
Kazakistan	Tenge	0,0089	0,0291
Belarus	Beyaz Rusya Rublesi	0,0002	0,0002

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Endüstriyel bölüm, diğer endüstriyel bölümlerden farklı risk ve getirilere maruz kalan ürün ve hizmetler üreten bir varlık ve faaliyet grubu olup, yönetim tarafından Grup faaliyetleri 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla “yazılı basın”, “görsel ve işitsel basın”, “perakende”, “enerji” ve “diğer” olarak beş ana grupta izlenmiş ve raporlanmıştır. Grup yönetimi, finansal tablo kullanıcılarının kararlarını etkileyebilecek ve/veya finansal tabloları değerlendirmeleri sırasında faydalı olacağı kanaatine varması halinde bölümlere göre raporlama yapısında değişiklik yapabilir. Grup’un temel alış ve satışlarının Türkiye’de yapılması ve varlıklarının büyük bir kısmının Türkiye’de bulunmasından dolayı finansal bilgilerin coğrafi bölümlere göre raporlanmasına gerek duyulmamıştır (Dipnot 5).

Bölümlere göre raporlamada, bölüm içi işlemler bölümler seviyesinde ve bölümler arasındaki işlemler ise konsolide seviyede bölümler arası eliminasyonlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay başına kar/(zarar)

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kar/(zarar), dönem net kar/(zararı)'nın, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunur (Dipnot 32).

Türkiye’de şirketler sermayelerini geçmiş yıl karlarından ve diğer dağıtılabilir yedeklerden dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, geçmişteki pay dağıtımları da dikkate alınmak suretiyle bulunmuştur.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar, Grup’un elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı faaliyetleri ile nakit akımları Grup’un bütününden ayrı tutulabilir bir bölümüdür. Grup, satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırdığı varlıkları ve durdurulan faaliyetleri, durdurulan faaliyetlerin ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile izlemektedir (Dipnot 30).

Durdurulan faaliyetler, Grup’un elden çıkardığı ve faaliyetleri ile nakit akımları, Grup’un bütününden ayrı tutulabilen önemli bir bölümüdür. Grup’un elden çıkarttığı faaliyetler üzerinde kontrolünün sona erdiği tarihe kadar elde edilen faaliyet sonuçları konsolide kar veya zarar tablosunda “durdurulan faaliyetler” başlığı altında ayrı bir satırda gösterilmektedir. Geçmiş döneme ilişkin konsolide kar veya zarar tablosu karşılaştırma ilkesi uyarınca yeniden düzenlenir ve durdurulan faaliyetlerin önceki hesap dönemine ilişkin faaliyet sonuçları da “durdurulan faaliyetler” olarak sınıflanmaktadır.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin faaliyet sonuçlarına, söz konusu faaliyetin satışından doğan kar/(zarar) tutarı ve ilgili vergi gideri de dahil edilir. Satıştan doğan kar/(zarar) tutarı, elden çıkarılan net varlıkların kayıtlı değeri ile satış bedeli arasındaki fark olarak hesaplanır.

Devlet teşvik ve yardımları

Gerçeğe uygun değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Grup tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin Grup tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır (Dipnot 16). Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan hususların düzeltme gerektirmeyen hususlar olması halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır (Dipnot 37).

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı nakit akışları şeklinde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları, Grup’un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.3 Önemli muhasebe tahminleri, varsayımları ve kararları

2.3.1 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımları

a) Şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklüğü

Dipnot 2.2’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmektedir.

Grup 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi olmayan duran varlık değer düşüklüğü analizini aşağıda detayları açıklanan kapsamda gerçekleştirmiştir.

Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri faaliyetlerden elde edilecek olan tutarların hesaplamaları ile belirlenmiştir. Bu hesaplamalarda beş yıllık dönemi kapsayan finansal bütçeyi temel alan vergi sonrası nakit akım tahminleri esas alınmıştır ve FAVÖK (bütçelenmiş faiz, vergi, amortisman ve itfa payları, değer düşüklüğü karşılıkları ve diğer faaliyet dışı giderler öncesi kar marjı) tahminleri bu hesaplamalarda önemli rol oynamaktadır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe tahminleri, varsayımları ve kararları (devamı)

2.3.1 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımları (devamı)

a) Şerefiye ve maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Cari dönemde yapılan hesaplamalar yönünden değerlendirildiğinde; eğer nakit üreten birimlerinde nakit akım tahminlerine uygulanan iskonto oranı, yönetimin tahmininden %1 daha fazla yüksek gerçekleşecek olursa, Grup 15.272 TL (31 Aralık 2015: 16.429 TL) daha fazla değer düşüklüğü karşılığını finansal tablolara kaydetmek ve vergi öncesi zararını 15.272 TL (31 Aralık 2015: 16.429 TL) tutarında arttırmak durumunda olacaktır.

Eğer nakit üreten birimlerinde nakit akım tahminlerine uygulanan FAVÖK oranı, yönetimin tahmininden %5 daha düşük olursa, Grup 23.232 TL (31 Aralık 2015: 19.899 TL) daha fazla değer düşüklüğü karşılığını finansal tablolara kaydetmek ve vergi öncesi zararını 23.232 TL (31 Aralık 2015: 19.899 TL) tutarında arttırmak durumunda olacaktır.

b) 6111 sayılı kanun kapsamında indirim konusu yapılan KDV

Grup yönetimi, Kasım 2011'den itibaren; Doğan TV Holding, D Yapım, Doğan Prodüksiyon (2013 yılında D Yapım ile birleşmiş ve tasfiyesiz infisah etmiştir) ve Alp Görsel'in (2014 yılında Doğan TV ile birleşmiş ve tasfiyesiz infisah etmiştir) TTK/VUK kayıtlarında, kendi aralarında gerçekleşen pay değişim ve devir işlemlerine ilişkin olarak tarh edilen ve 6111 sayılı Kanun çerçevesinde 2011 yılı içerisinde yapılandırılan toplam 454.281 TL tutarındaki KDV aslına ilişkin, her şirketin pay devir işlemini gerçekleştirdiği diğer şirkete bu işleme ilişkin tarh edilen KDV tutarı kadar düzenlenen "rücu KDV faturası"ndaki KDV tutarının payı devralan şirkette indirilecek KDV olarak işleme tabi tutulması yöntemini benimsemiştir. Bu kapsamda D Yapım'ın TTK/VUK kayıtlarında 145.328 TL, Doğan Prodüksiyon'un yasal kayıtlarında 222.662 TL ve Alp Görsel'in yasal kayıtlarında 86.291 TL "İndirilebilir KDV" tutarı oluşmuştur. Grup yönetimi, özellik arz eden bir işlem olması ve ihtiyatlılık prensibi çerçevesinde; söz konusu 454.281 TL tutarındaki "İndirilebilir KDV"nin gelecek vergilendirme dönemlerinde fiilen kullanılmasına bağlı olarak, ekli konsolide finansal tablolarda varlık olarak kayıtlara alınmaması politikasını benimsemiştir. Bu şekilde "rücu KDV" tutarından ilgili vergilendirme dönemlerinde indirim konusu yapılabilecek olan "İndirilebilir KDV" tutarları, mümkün olması durumunda, ilgili dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir (Dipnot 27). 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 429.100 TL (31 Aralık 2015: 432.734 TL) tutarında indirilebilir KDV yasal kayıtlarda yer almaktadır.

c) Commerz-Film GmbH ile imzalanan pay satış sözleşmesi ile ilgili olası yükümlülükler

Grup'un Axel Springer AG'ye vermiş olduğu geri satın alım taahhütlerine ilişkin tahmin ve varsayımlar Dipnot 17'de açıklanmıştır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe tahminleri, varsayımları ve kararları (devamı)

2.3.1 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımları (devamı)

d) Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup, bazı ticari markalarının faydalı ömürlerinin sınırsız olduğunu tahmin etmektedir. Söz konusu maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürlerinin sınırlı olması (20 yıl olması) durumunda itfa payları 6.098 TL (30 Eylül 2015: 7.181 TL) artacak ve vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 6.098 TL (30 Eylül 2015: 7.181 TL) azalacaktır.

Grup sınırlı faydalı ömrü olan ticari markalar, müşteri listeleri ve internet alan adları üzerinden Dipnot 2.2’de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak itfa payı ayırmaktadır.

Eğer ticari markalar, müşteri listeleri ve internet alan adlarının faydalı ömürleri yönetimin tahmininden %10 oranında farklı gerçekleşirse, finansal tablolara etkileri aşağıdaki şekilde olacaktır:

- eğer faydalı ömürler %10 yüksek olursa, itfa payları 533 TL azalacak ve vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 533 TL artacak (30 Eylül 2015: 1.138 TL) veya
- eğer faydalı ömürler %10 düşük olursa, itfa payları 651 TL artacak ve vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 651 TL azalacaktır (30 Eylül 2015: 1.391 TL).

2.3.2 Önemli muhasebe kararları

Grup, mobil telekomünikasyon hizmetleri ile ilgili ön ödemeli kart satışları (kontör) ve gazete satışlarını (ilişkili taraflar ve abonelik sistemi ile dağıtılan gazeteler dışındaki işlemler) brüt olarak göstermektedir.

Satış gelirlerinin brüt veya net olarak gösterilmesi mevcut durum ve şartların işletme tarafından değerlendirilmesine bağlıdır. Grup yukarıda belirtilen işlemlerin brüt olarak gösterilmesi kararını verirken aşağıdaki hususları ve göstergeleri dikkate almıştır.

- Mevcut ekonomik sınırlar dahilinde, Grup’un bu ürünlerle ilgili satış fiyatlarını belirleme serbestisi bulunmaktadır,
- Söz konusu ürünler ile ilgili genel stok riski Grup’a aittir. Gazete satışlarında Grup satıcılardan gazete satın almakta ve dağıtım ağı kanalıyla bayilere satmaktadır. Bayilerden gelen gazete iadeleri Grup tarafından satıcılara iade edilmektedir. Bu işlemler ile ilgili genel stok riski yaklaşık bir haftalık bir süreyi içermektedir,
- Tahsilat riski Grup’a aittir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Cari dönem işletme birleşmeleri

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde gerçekleşen önemli işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

Önceki dönem işletme birleşmeleri

Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş'nin paylarının satın alınması

Aytemiz Akaryakıt'ın 200.000 TL olan ödenmiş sermayesini temsil eden 200.000 TL nominal değerli 200.000 adet pay senedinin, %50'sini temsil eden beheri 1 TL (tam) itibari değerinde, "B" Grubu nama yazılı toplam 100.000 TL nominal değerli 100.000 adet pay senedinin, 152.000 TL bedel üzerinden Grup'un doğrudan bağlı ortaklığı Doğan Enerji tarafından nakden ve peşin olarak satın ve devir alınmasını içeren Hisse Alım ve Hissedarlar Sözleşmesi 11 Mart 2015 tarihinde imzalanmıştır. İmzalanan Hisse Alım ve Hissedarlar Sözleşmesi'nde yer alan diğer önemli koşul ve işlemler aşağıda belirtilmiştir:

İmzalanan Hisse Alım ve Hissedarlar Sözleşmesi'ne istinaden, Aytemiz Akaryakıt'ın 200.000 TL olan ödenmiş sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 454.000 TL'ye artırılmıştır. Artırılan 254.000 TL sermayede, Grup'un doğrudan bağlı ortaklığı Doğan Enerji'nin iştirak payına isabet eden 127.000 TL tutarındaki yeni pay alma haklarının tamamı Doğan Enerji tarafından nakden ve peşin olarak kullanılmıştır. Benzer şekilde diğer ortaklar da (Aytemiz Ailesi), sermaye artırımına payları oranında nakden ve peşin olarak iştirak etmiştir. Aytemiz Akaryakıt 'ın Yönetim Kurulu, 7 üyeden teşkil edilmiş olup, bu üyelerin çoğunluğu (4 üye) Grup'un doğrudan bağlı ortaklığı Doğan Enerji tarafından aday gösterilmek suretiyle seçilmiştir. Bunun yanında, Aytemiz Akaryakıt, 11 Mart 2015 tarihi itibarıyla Aytemiz Gaz ve Aksu Doğal Gaz 'ın sermayesinin %100 üne sahip olmuştur.

Aytemiz Akaryakıt'ın yönetim kontrolü, imzalanan Hisse Alım ve Hissedarlar Sözleşmesi kapsamında Grup'un doğrudan bağlı ortaklıklarından Doğan Enerji'de olmasından hareketle, Aytemiz Akaryakıt'ın faaliyet sonuçları Doğan Enerji ve Doğan Holding'in finansal tablolarında "tam konsolidasyon" yöntemi ile konsolide edilmektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ("TFRS 3") standardı uyarınca, satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirme yapmak için gerekli olan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerini belirleme çalışması ile bu çalışma neticesinde satın alım bedelinin maddi ve maddi olmayan duran varlıklara dağıtılmasına yönelik çalışma ("Satın alma maliyetinin dağıtılması çalışması") rapor tarihi itibarıyla sonuçlanmış ve Aytemiz Akaryakıt ve onun %100 sahip olduğu bağlı ortaklıkları Aytemiz Gaz ile Aksu Doğal Gaz şirketlerinin (hep birlikte "Aytemiz Grup") tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerine göre finansal tablolara aktarılmıştır.

Aytemiz Grup 11 Mart 2015 tarihi itibarıyla satın alınan tüm varlık ve yükümlülükleri ile satın alma maliyetinin dağıtılması çalışması kapsamında yapılan gerçeğe uygun değer düzeltmeleri aşağıda gösterilmiştir:

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)**Önceki dönem işletme birleşmeleri (devamı)****Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş'nin paylarının satın alınması (devamı)**

Aytemiz Grup			
	Net Defter Değer	Gerçeğe Uygun Değer Düzeltmesi	Gerçeğe Uygun Değer
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3.905	-	3.905
Ticari ve diğer alacaklar	165.564	-	165.564
Stoklar	54.178	-	54.178
Peşin ödenmiş giderler ve diğer dönen varlıklar	22.717	(17.023)	5.694
Duran varlıklar			
Ticari ve diğer alacaklar	5.825	-	5.825
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	32.015	42.631	74.646
Maddi duran varlıklar	150.737	37.033	187.770
Maddi olmayan duran varlıklar ⁽¹⁾	1.130	65.094	66.224
Peşin ödenmiş giderler	29.079	(13.625)	15.454
Ertelenmiş vergi varlıkları	7.687	-	7.687
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	(15.093)	-	(15.093)
Ticari borçlar	(89.942)	-	(89.942)
Diğer borç ve yükümlülükler	(25.705)	-	(25.705)
Uzun vadeli yükümlülükler			
Diğer borçlar	(152.863)	-	(152.863)
Uzun vadeli karşılıklar	(392)	-	(392)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(202)	(12.570)	(12.772)
NET VARLIKLAR	188.640	101.540	290.180

⁽¹⁾ Maddi olmayan duran varlıklardaki gerçeğe uygun değer farkının 7.876 TL tutarındaki kısmı marka, 26.570 TL tutarındaki kısmı bayi sözleşmeleri ve kalan 30.648 TL tutarındaki kısım peşin ödenmiş giderlerden sınıflanan bayi sözleşmelerinin kayıtlı değerlerine ilişkindir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Önceki dönem işletme birleşmeleri (devamı)

Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş'nin paylarının satın alınması (Devamı)

Aytemiz Grup'un gerçeğe uygun değeri ile satın alma bedeli arasındaki 6.910 TL tutarındaki fark şerefiye hesabına kaydedilmiştir.

	Aytemiz Grup
Kontrol gücü olmayan paylar (Satın alınan net varlığın gerçeğe uygun değerinin geriye kalan %50'sini içermektedir)	145.090
Transfer edilen bedel TL	152.000
	297.090
Satın alınan şirketlerin net varlıklarının gerçeğe uygun değer üzerinden belirlenen net varlık değeri (-)	(290.180)
Şerefiye	6.910

Aytemiz Akaryakıt satın alım tarihi olan 11 Mart 2015 tarihi itibarıyla 310 bayisi, 11 ikmal noktası ve 4 depolama tesis kapasitesi ile akaryakıt depolama ve dağıtım faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Nakit ödenen tutar	152.000
Alınan şirketlerin nakit ve nakit benzerleri (-)	(3.905)
Net nakit çıkışı	148.095

Satın alımın Grup'un finansal sonuçlarına etkisi

Aytemiz Grup'un satın alınması neticesinde, Grup'un 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında, toplam 20.977 TL tutarında kar yansıtılmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup'un konsolide satış gelirleri içinde Aytemiz Grup'un payı 2.133.530 TL'dir. Söz konusu tutarlar kapanış tarihi olan 11 Mart 2015'den finansal tabloların hazırlandığı tarih olan 31 Aralık 2015 tarihine kadar geçen süreye ilişkin faaliyet sonuçlarıdır.

Yukarıda açıklanan satın alma işlemi, 1 Ocak 2015 tarihinde gerçekleşmiş olsaydı, Grup'un önceki dönem sürdürülen faaliyetlere ilişkin satış gelirleri 351.409 TL ve önceki dönem sürdürülen faaliyetlerden elde edilen net dönem zararı ise 10.378 TL daha fazla olacaktı.

Aytemiz Petrolcülük ile Gaziemir Petrol'ün satın alınması

Grup'un bağlı ortaklıklarından Aytemiz Akaryakıt, Aytemiz Petrolcülük ve Gaziemir Petrol'ün %100 oranındaki paylarının satın alım işlemi, toplam 60 TL bedelle sırasıyla 28 Ekim 2015 ve 12 Kasım 2015 tarihlerinde tamamlanmış olup, söz konusu işlemde 1.236 TL şerefiye kayıtlara alınmıştır. Söz konusu satın alım işlemi, 1 Ocak 2015 tarihinde gerçekleşmiş olsaydı, Grup'un önceki dönem sürdürülen faaliyetlere ilişkin satış gelirleri 57.551 TL ve önceki dönem sürdürülen faaliyetlerden elde edilen net dönem zararı ise 668 TL daha fazla olacaktı.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Önceki dönem işletme birleşmeleri (devamı)

Güvenilir Turistik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş'nin paylarının satın alınması

Grup'un bağlı ortaklıklarından Milta Turizm, 13 Şubat 2015 tarihinde, Bodrum, Muğla Eskiçeşme mahallesinde bulunan Marina Vista Otel'i elinde bulunduran Güvenilir Turistik Yatırım ve İşletmeleri A.Ş. ("Güvenilir")'nin sermayesini temsil eden paylarının %100'ünün satışı ve devralınması amacıyla satıcı sıfatıyla Vural Öger, Nina Öger ve Holiday Plan Turizm İşletmecilik ve Ticaret A.Ş. ile "Pay Alım ve Satım Sözleşmesi" imzalamıştır. İmzalanan "Pay Alım ve Satım Sözleşmesi" kapsamında Güvenilir şirketi için satıcı tarafa 47.908 TL bedel (yaklaşık 19.251 ABD Doları) ödenmiştir. Sözleşme kapanış koşulları kapsamında Güvenilir'in ticari borç ve alacağı, kıdem tazminatı vb. çalışanlara ait yükümlülükler ile söz konusu gayrimenkul üzerindeki tüm ipoteklerin kaldırılması satıcı tarafından üstlenilmiştir. Hisse satış ve devir işlemi 13 Şubat 2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, Grup aynı tarih itibarıyla Güvenilir'i tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide finansallarında kayda almıştır. Söz konusu alım işlemi neticesinde 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarda herhangi bir şerefiye oluşmamıştır. Takiben Milta Turizm'in Güvenilir'i devralmak suretiyle Milta Turizm bünyesinde birleşilmesi işlemi 23 Haziran 2015 tarihinde tescil olmuştur.

DİPNOT 4 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Doğan Holding'in iş ortaklıkları ("İş Ortaklıkları") aşağıda belirtilmiştir. İş ortaklıkları'nın temel faaliyet konuları, bölümleri, faaliyet gösterdikleri ülkeler ve müteşebbis ortakları aşağıda gösterilmiştir:

İş Ortaklıkları	Ülke	Faaliyet konusu	Müştebbis ortak
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş. ("Aslancık Elektrik")	Türkiye	Enerji	Doğuş Holding A.Ş. ve Anadolu Endüstri Holding A.Ş. Autoscout24 GmbH
ASPM Holding B.V. Boyabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Boyabat Elektrik")	Hollanda	İnternet yayıncılığı	Unit Investment N.V. Doğuş Holding A.Ş. Deutsche Bank AG Burda GmbH
DD Finansman A.Ş. ("DD Finansman")	Türkiye	Konut finansmanı	
Dergi Pazarlama Planlama ve Ticaret A.Ş. ("DPP")	Türkiye	Planlama	
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. ("Doğan Burda")	Türkiye	Dergi yayıncılık	Burda GmbH
Doğan ve Egmont Yayıncılık ve Yapımcılık Ticaret A.Ş. ("Doğan Egmont")	Türkiye	Dergi yayıncılık	Egmont
Gas Plus Erbil Ltd. ("Gas Plus Erbil")	Jersey	Enerji	Newage Alzarooni Limited
Hakimiyet Petrol Ticaret Limited Şirketi ("Hakimiyet Petrol")	Türkiye	Enerji	Hakiki Petrol Limited Şirketi
Kandilli Gayrimenkul Yatırımları Yönetim İnşaat ve Ticaret A.Ş. ("Kandilli Gayrimenkul")	Türkiye	Gayrimenkul	Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş. Feba Ltd., Tov Astra
SP Pronto Kiev	Ukrayna	Gazete ve İnternet Yayıncılığı	Publishing International Holding B.V Adrey I. Parkhomenko, Dimitrienko S. Nadia G. Malyarova
TOV E-Prostir	Ukrayna	İnternet yayıncılığı	
Ultra Kablolu Televizyon ve Telekomünikasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ultra Kablolu")	Türkiye	Telekomünikasyon	Koç Holding A.Ş.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla İş Ortaklıkları ile Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları’nın ve Doğan Ailesi üyelerinin oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Şirket ismi	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları’nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Aslancık Elektrik	33,33	33,33	-	-	33,33	33,33	33,33	33,33
ASPM Holding B.V.	51,00	51,00	-	-	51,00	51,00	38,53	31,11
Boyabat Elektrik	33,00	33,00	-	-	33,00	33,00	33,00	33,00
DD Finansman	48,00	48,00	3,00	3,00	51,00	51,00	48,00	48,00
Doğan Burda	45,02	45,02	0,27	0,27	45,29	45,29	45,02	45,02
Doğan Egmont	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00
DPP	56,00	56,00	-	-	56,00	56,00	56,00	56,00
Gas Plus Erbil	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00
Hakimiyet Petrol	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	25,00	25,00
İsedaş ⁽²⁾	-	53,02	-	-	-	53,02	-	53,02
Kandilli Gayrimenkul	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00
SP Pronto Kiev	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	37,77	30,50
TOV E-Prostir	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	37,77	30,50
Ultra Kablolu ⁽¹⁾	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00

(1) İlgili iş ortaklığının faaliyetleri Kasım 2006’da durdurulmuştur.

(2) İlgili iş ortaklığı Haziran 2016’da tasfiye olmuştur.

Grup şirketlerinden biri ile Grup’un bir iştiraki arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup’un ilgili iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir. 30 Eylül 2016, 31 Aralık 2015 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların, finansal tabloların Grup payına düşen kısmı ile ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Net varlıkların Grup’a düşen kısmı	Net satışlar	Dönem karı/ (zararı)	Net dönem karı/ (zararının) Grup’a düşen kısmı
Aslancık Elektrik	456.100	405.196	50.904	16.966	86.411	8.270	2.756
Gas Plus Erbil	372.387	1.742	370.645	185.323	-	(68)	(34)
Kandilli Gayrimenkul	142.476	3.356	139.120	69.560	-	1.818	909
Doğan Burda	54.754	27.201	27.553	12.404	67.030	(3.265)	(1.471)
Diğer	66.668	31.863	34.805	17.938	41.969	3.529	(360)
Toplam	1.092.385	469.358	623.027	302.191	195.410	10.284	1.800
Boyabat Elektrik	2.085.897	2.578.685	(492.788)	(162.620)	165.598	(137.853)	(45.491)
DD Finansman	79.940	89.145	(9.205)	(4.418)	23.769	(41.181)	(19.767)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2015	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Net varlıkların Grup’a düşen kısmı	Net satışlar	Dönem karı/(zararı)	Net dönem karı/(zararının) Grup’a düşen kısmı
Aslancık Elektrik	466.700	424.067	42.633	14.210	62.931	(74.791)	(24.928)
DD Finansman	425.942	393.966	31.976	15.348	49.887	(8.976)	(4.308)
Gas Plus Erbil	354.681	543	354.138	177.069	-	(773)	(387)
Kandilli Gayrimenkul	140.138	2.835	137.303	68.652	-	1.512	756
Doğan Burda	61.070	26.198	34.872	15.699	97.948	3.516	1.583
Diğer	66.120	32.268	33.852	18.153	35.279	2.978	1.398
Toplam	1.514.651	879.877	634.774	309.131	246.045	(76.534)	(25.886)

Boyabat Elektrik	2.104.421	2.575.073	(470.652)	(155.315)	288.989	(478.057)	(157.759)
------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	---------	-----------	-----------

30 Eylül 2015	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Net varlıkların Grup’a düşen kısmı	Net satışlar	Dönem karı/(zararı)	Net dönem karı/(zararının) Grup’a düşen kısmı
Aslancık Elektrik	481.318	454.427	26.891	8.963	50.267	(86.034)	(28.675)
DD Finansman	473.738	438.238	35.500	17.040	37.823	(5.514)	(2.647)
Gas Plus Erbil	370.116	26	370.090	185.045	-	(487)	(244)
Kandilli Gayrimenkul	135.502	1.948	133.554	66.777	-	(2.237)	(1.119)
Doğan Burda	66.592	31.008	35.584	16.020	73.359	4.673	2.104
Diğer	64.922	31.026	33.896	18.152	43.357	6.129	2.780
Toplam	1.592.188	956.673	635.515	311.997	204.806	(83.470)	(27.801)

Boyabat Elektrik	2.192.747	2.732.462	(539.715)	(178.106)	211.520	(545.416)	(179.987)
------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	---------	-----------	-----------

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net varlıklarının Grup’a düşen kısmı aşağıdaki gibidir:

	Pay (%)	30 Eylül 2016	Pay (%)	31 Aralık 2015
Gas Plus Erbil	50,00	185.323	50,00	177.069
Kandilli Gayrimenkul	50,00	69.560	50,00	68.652
Aslancık Elektrik	33,33	16.966	33,33	14.210
DD Finansman	48,00	-	48,00	15.348
Doğan Burda	45,02	12.404	45,02	15.699
Diğer		17.938		18.153
Toplam		302.191		309.131

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net yükümlülüklerinin Grup’a düşen kısmı aşağıdaki gibidir:

	Pay (%)	30 Eylül 2016	Pay (%)	31 Aralık 2015
Boyabat Elektrik	33,00	(162.620)	33,00	(155.315)
DD Finansman	48,00	(4.418)	48,00	-
Toplam		(167.038)		(155.315)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

İş Ortaklıkları'na ilişkin konsolidasyon düzeltmeleri sonrası özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

Özet bilanço bilgileri:

30 Eylül 2016	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	DD Finansman	Kandilli Gayrimenkul	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	53.955	6.696	23.059	29	243	15.907	5.454	105.343
Diğer dönen varlıklar	56.731	18.855	55.536	59	-	34.606	51.702	217.489
Diğer duran varlıklar	1.975.211	430.549	1.345	142.388	372.144	4.241	9.512	2.935.390
Toplam varlıklar	2.085.897	456.100	79.940	142.476	372.387	54.754	66.668	3.258.222
Kısa vadeli finansal borçlar	307.677	89.171	-	-	-	269	3.559	400.676
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13.067	22.802	1.928	70	1.107	18.799	26.347	84.120
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	-	-	87.217	-	-	-	-	87.217
Uzun vadeli finansal borçlar	2.109.606	292.932	-	-	-	-	-	2.402.538
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	148.335	291	-	3.286	635	8.133	1.956	162.636
Toplam yükümlülükler	2.578.685	405.196	89.145	3.356	1.742	27.201	31.863	3.137.188
Net varlıklar:	(492.788)	50.904	(9.205)	139.120	370.645	27.553	34.805	121.034
<i>Grup'un sahiplik oranı</i>	<i>0,33</i>	<i>0,33</i>	<i>0,48</i>	<i>0,50</i>	<i>0,50</i>	<i>0,45</i>		
Grup'un net varlık payı	(162.620)	16.966	(4.418)	69.560	185.323	12.404	17.938	135.153

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)**Özet bilanço bilgileri (devamı):**

31 Aralık 2015	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	DD Finansman	Kandilli Gayrimenkul	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	13.150	1.914	4.430	79	661	17.867	7.274	45.375
Diğer dönen varlıklar	50.301	14.556	413.286	8	-	38.518	50.060	566.729
Diğer duran varlıklar	2.040.970	450.230	8.226	140.051	354.020	4.685	8.786	3.006.968
Toplam varlıklar	2.104.421	466.700	425.942	140.138	354.681	61.070	66.120	3.619.072
Kısa vadeli finansal borçlar	316.441	95.582	4.327	-	-	282	-	416.632
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12.495	18.092	-	4	543	17.528	28.702	77.364
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	-	-	388.296	-	-	-	-	388.296
Uzun vadeli finansal borçlar	2.027.146	310.144	-	-	-	-	-	2.337.290
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	218.991	249	1.343	2.831	-	8.388	3.566	235.368
Toplam yükümlülükler	2.575.073	424.067	393.966	2.835	543	26.198	32.268	3.454.950
Net varlıklar:	(470.652)	42.633	31.976	137.303	354.138	34.872	33.852	164.122
<i>Grup'un sahiplik oranı</i>	<i>0,33</i>	<i>0,33</i>	<i>0,48</i>	<i>0,50</i>	<i>0,50</i>	<i>0,45</i>		
Grup'un net varlık payı	(155.315)	14.210	15.348	68.652	177.069	15.699	18.153	153.816

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

1 Ocak- 30 Eylül 2016	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	DD Finansman	Kandilli Gayrimenkul	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Diğer
Gelirler	165.598	86.411	23.769	-	-	67.030	41.969
Amortisman ve itfa payları	47.888	9.168	-	-	-	621	297
Esas faaliyet karı	59.452	34.168	(33.911)	2.272	(42)	(3.136)	4.495
Net finansal gider	(198.562)	(26.670)	(853)	-	(26)	(153)	(914)
Vergi öncesi kar	(139.110)	7.498	(34.764)	2.272	(68)	(3.284)	3.581
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	(137.853)	8.270	(41.181)	1.818	(68)	(3.265)	3.529
<i>Grup'un sahiplik oranı</i>	<i>0,33</i>	<i>0,33</i>	<i>0,48</i>	<i>0,50</i>	<i>0,50</i>	<i>0,45</i>	
Grup'un net kar payı	(45.491)	2.756	(19.767)	909	(34)	(1.471)	(360)

1 Temmuz - 30 Eylül 2016	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	DD Finansman	Kandilli Gayrimenkul	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Diğer
Gelirler	94.527	27.242	1.611	-	-	17.079	(2.269)
Amortisman ve itfa payları	15.979	3.059	-	-	-	203	99
Esas faaliyet karı/ (zararı)	50.925	5.754	(4.216)	(12)	(4)	(3.465)	(4.436)
Net finansal gider	(117.743)	(18.280)	721	-	(9)	(38)	(62)
Vergi öncesi kar	(66.818)	(12.526)	(3.495)	(12)	(13)	(3.498)	10.279
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	(68.519)	(10.145)	(3.191)	(9)	(13)	(3.153)	9.051
<i>Grup'un sahiplik oranı</i>	<i>0,33</i>	<i>0,33</i>	<i>0,48</i>	<i>0,50</i>	<i>0,50</i>	<i>0,45</i>	
Grup'un net kar payı	(22.611)	(3.381)	(1.532)	(5)	(7)	(1.421)	618

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

1 Ocak- 30 Eylül 2015	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	DD Finansman	Kandilli Gayrimenkul	Nakkaştepe Gayrimenkul ⁽¹⁾	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Diğer
Gelirler	211.520	50.267	37.823	-	-	-	73.359	43.357
Amortisman ve itfa payları	47.421	9.977	-	-	-	-	707	341
Esas faaliyet karı/ (zararı)	75.045	12.227	4.584	(2.791)	-	(461)	2.124	5.533
Net finansal gider	(617.071)	(120.183)	(3.391)	(5)	-	(26)	(174)	(981)
Vergi öncesi kar	(542.026)	(107.955)	(6.883)	(2.796)	-	(487)	6.070	8.528
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	(545.416)	(86.034)	(5.514)	(2.237)	-	(487)	4.673	6.129
<i>Grup'un sahiplik oranı</i>	<i>0,33</i>	<i>0,33</i>	<i>0,48</i>	<i>0,50</i>	<i>0,50</i>	<i>0,50</i>	<i>0,45</i>	
Grup'un net kar payı	(179.987)	(28.675)	(2.647)	(1.119)	-	(244)	2.104	2.780

⁽¹⁾ Grup, öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarından Nakkaştepe Gayrimenkul Yatırımları İnşaat Yönetim ve Ticaret A.Ş.'yi, 11 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'ye 97.601 TL bedelle satmıştır. Elden çıkarılan varlıkların net değeri 72.754 TL'dir.

1 Temmuz - 30 Eylül 2015	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	DD Finansman	Kandilli Gayrimenkul	Nakkaştepe Gayrimenkul ⁽¹⁾	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Diğer
Gelirler	138.031	10.606	12.450	-	-	-	21.216	15.402
Amortisman ve itfa payları	15.891	3.333	-	-	-	-	230	232
Esas faaliyet karı/ (zararı)	71.599	(665)	(11.069)	1.777	-	(21)	(2.884)	3.776
Net finansal gider	(329.540)	(55.732)	15.738	(5)	-	(9)	(47)	(676)
Vergi öncesi kar	(257.941)	(56.396)	(3.407)	1.772	-	(30)	(1.005)	1.590
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	(260.033)	(46.324)	(2.727)	2.331	-	(30)	(802)	(809)
<i>Grup'un sahiplik oranı</i>	<i>0,33</i>	<i>0,33</i>	<i>0,48</i>	<i>0,50</i>	<i>0,50</i>	<i>0,50</i>	<i>0,45</i>	
Grup'un net kar payı	(85.811)	(15.440)	(1.309)	1.165	-	(15)	(361)	(1.691)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlara ilişkin amortisman ve itfa paylarının etkin ortaklık oranıyla Grup'a düşen payı 19.158 TL (30 Eylül 2015: 19.634 TL)'dir.

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**a) Grup dışı gelirler**

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Yazılı Basın	848.597	265.620	828.130	265.183
Görsel ve İşitsel Basın	785.596	209.269	800.951	230.452
Perakende	471.532	162.507	434.634	154.676
Enerji	3.004.327	1.194.543	1.818.511	851.410
Diğer	392.081	147.531	269.731	104.016
	5.502.133	1.979.470	4.151.957	1.605.737

b) Vergi öncesi kar/ (zarar)

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Yazılı Basın	(20.660)	12.389	57.050	23.155
Görsel ve İşitsel Basın	(20.977)	(54.676)	(230.889)	(77.110)
Perakende	(3.888)	(193)	4.814	1.919
Enerji	12.783	(1.824)	(241.382)	(123.845)
Diğer	(51.367)	(12.414)	235.725	61.473
	(84.109)	(56.718)	(174.682)	(114.408)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**c) 1 Ocak – 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait sektörel bilgi analizi:**

	Yazılı Basın	Görsel ve İşitsel Basın	Perakende	Enerji	Diğer	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı gelirler	848.597	785.596	471.532	3.004.327	392.081	-	5.502.133
Bölümler arası gelirler	28.169	16.012	412	27.708	29.836	(102.137)	-
Toplam gelirler	876.766	801.608	471.944	3.032.035	421.917	(102.137)	5.502.133
Hasılat	876.766	801.608	471.944	3.032.035	421.917	(102.137)	5.502.133
Satışların maliyeti	(614.419)	(592.611)	(296.128)	(2.802.632)	(323.148)	56.071	(4.572.867)
Brüt kar	262.347	208.997	175.816	229.403	98.769	(46.066)	929.266
Genel yönetim giderleri	(112.915)	(68.443)	(15.549)	(16.741)	(67.604)	30.194	(251.058)
Pazarlama giderleri	(121.872)	(94.056)	(162.440)	(136.914)	(23.868)	15.001	(524.149)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	45	-	-	(42.598)	(20.905)	-	(63.458)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler /(giderler), net	23.323	(4.265)	1.700	28.138	32.333	2.551	83.780
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	(37.932)	(6.055)	(12)	1.370	(21.363)	(3.167)	(67.159)
Finansal gelirler / (giderler), net	(33.656)	(57.155)	(3.403)	(49.875)	(48.729)	1.487	(191.331)
Vergi öncesi kar/(zarar)	(20.660)	(20.977)	(3.888)	12.783	(51.367)	-	(84.109)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**c) 1 Temmuz – 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait sektörel bilgi analizi:**

	Yazılı Basın	Görsel ve İşitsel Basın	Perakende	Enerji	Diğer	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı gelirler	265.620	209.269	162.507	1.194.543	147.531	-	1.979.470
Bölümler arası gelirler	9.838	3.989	212	15.154	9.930	(39.123)	-
Toplam gelirler	275.458	213.258	162.719	1.209.697	157.461	(39.123)	1.979.470
Hasılat	275.458	213.258	162.719	1.209.697	157.461	(39.123)	1.979.470
Satışların maliyeti	(197.290)	(182.951)	(102.036)	(1.120.444)	(126.856)	22.495	(1.707.082)
Brüt kar	78.168	30.307	60.683	89.253	30.605	(16.628)	272.388
Genel yönetim giderleri	(37.793)	(22.965)	(6.043)	(5.611)	(20.971)	11.187	(82.196)
Pazarlama giderleri	(37.155)	(32.226)	(54.776)	(48.947)	(8.573)	6.246	(175.431)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	(961)	-	-	(26.009)	(1.369)	-	(28.339)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net	16.775	4.767	1.000	22.127	20.443	203	65.315
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	(1.744)	(4.182)	(12)	562	(14.227)	(1.050)	(20.653)
Finansal gelirler / (giderler), net	(4.901)	(30.377)	(1.045)	(33.199)	(18.322)	42	(87.802)
Vergi öncesi kar/(zarar)	12.389	(54.676)	(193)	(1.824)	(12.414)	-	(56.718)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**c) 1 Ocak – 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait sektörel bilgi analizi:**

	Yazılı Basın	Görsel ve İşitsel Basın	Perakende	Enerji	Diğer	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı gelirler	828.130	800.951	434.634	1.818.511	269.731	-	4.151.957
Bölümler arası gelirler	39.517	15.510	710	22.947	27.606	(106.290)	-
Toplam gelirler	867.647	816.461	435.344	1.841.458	297.337	(106.290)	4.151.957
Hasılat	867.647	816.461	435.344	1.841.458	297.337	(106.290)	4.151.957
Satışların maliyeti	(574.303)	(713.504)	(281.555)	(1.727.455)	(196.794)	42.279	(3.451.332)
Brüt kar	293.344	102.957	153.789	114.003	100.543	(64.011)	700.625
Genel yönetim giderleri	(116.408)	(67.357)	(5.256)	(11.873)	(75.492)	52.000	(224.386)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(124.546)	(87.070)	(144.423)	(54.790)	(15.347)	12.008	(414.168)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	5.125	-	-	(209.045)	(3.868)	-	(207.788)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net	71.645	(27.039)	(74)	48.699	303.978	(978)	396.231
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	(15.763)	(6.899)	-	3.202	(9.771)	-	(29.231)
Finansal gelirler / (giderler)	(56.347)	(145.481)	778	(131.578)	(64.318)	981	(395.965)
Vergi öncesi kar/(zarar)	57.050	(230.889)	4.814	(241.382)	235.725	-	(174.682)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**c) 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait sektörel bilgi analizi:**

	Yazılı Basın	Görsel ve İşitsel Basın	Perakende	Enerji	Diğer	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı gelirler	265.183	230.452	154.676	851.410	104.016	-	1.605.737
Bölümler arası gelirler	9.062	3.191	88	12.035	8.654	(33.030)	-
Toplam gelirler	274.245	233.643	154.764	863.445	112.670	(33.030)	1.605.737
Hasılat	274.245	233.643	154.764	863.445	112.670	(33.030)	1.605.737
Satışların maliyeti	(192.875)	(203.386)	(99.455)	(813.347)	(69.100)	11.653	(1.366.510)
Brüt kar	81.370	30.257	55.309	50.098	43.570	(21.377)	239.227
Genel yönetim giderleri	(40.526)	(21.013)	117	(5.118)	(26.370)	20.803	(72.107)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(31.955)	(27.887)	(52.993)	(24.032)	(2.974)	698	(139.143)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	(710)	-	-	(101.398)	(1.354)	-	(103.462)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderler), net	35.198	(13.111)	(417)	32.253	135.862	875	190.660
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	16.293	601	-	2.606	(58.337)	-	(38.837)
Finansal gelirler / (giderler)	(36.515)	(45.957)	(97)	(78.254)	(28.924)	(999)	(190.746)
Vergi öncesi kar/(zarar)	23.155	(77.110)	1.919	(123.845)	61.473	-	(114.408)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) Bölüm varlıkları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<u>Toplam varlıklar</u>		
Yazılı basın	1.557.592	1.712.737
Görsel ve işitsel basın	1.262.293	1.268.560
Perakende	316.490	296.552
Enerji	1.613.277	1.432.180
Diğer	8.720.658	8.399.152
Toplam	13.470.310	13.109.181
Eksi: bölüm eliminasyonu ⁽¹⁾	(6.125.053)	(5.667.817)

Konsolide finansal tablolara göre varlıklar toplamı

7.345.257

7.441.364

Özkaynaklar

30 Eylül 2016

31 Aralık 2015

Yazılı, görsel ve işitsel basın	770.755	744.238
Perakende	81.194	87.594
Enerji	1.048.243	1.009.247
Diğer	7.582.543	7.379.968
Toplam	9.482.735	9.221.047
Eksi: bölüm eliminasyonu ⁽²⁾	(6.919.115)	(6.568.925)

Konsolide finansal tablolara göre özkaynaklar toplamı

2.988.936

3.042.211

Kontrol gücü olmayan paylar	425.316	390.089
-----------------------------	---------	---------

Ana ortaklığa ait özkaynak toplamı

2.563.620

2.652.122

(1) Bölüm eliminasyon tutarı, yazılı basın, görsel ve işitsel basın, perakende ve enerji şirketlerine olan iştirak tutarlarının ve yazılı basın, görsel ve işitsel basın, perakende, enerji ve diğer faaliyet bölümleri arasındaki karşılıklı borç ve alacak bakiyelerinin eliminasyonundan oluşmaktadır.

(2) Bölüm eliminasyon tutarı, her bir faaliyet bölümü toplam özkaynak tutarlarının içinde yer alan düzeltilmiş sermaye tutarlarının, iştirak tutarları ile karşılıklı eliminasyonunu temsil eder.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**e) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları ile amortisman ve itfa payları**

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
<u>Alımlar</u>				
Yazılı Basın	25.315	6.174	17.056	2.168
Görsel ve İşitsel Basın	226.251	66.999	145.362	40.458
Perakende	9.960	4.554	11.246	6.117
Enerji	203.332	61.659	31.213	24.214
Diğer	52.183	8.517	33.069	3.591
Toplam	517.041	147.903	237.946	76.548

Amortisman ve itfa payları

Yazılı Basın	38.898	9.405	48.421	16.359
Görsel ve İşitsel Basın	192.526	58.839	131.216	40.642
Perakende	6.807	2.316	5.942	2.135
Enerji	76.757	33.277	26.017	9.339
Diğer ⁽¹⁾	22.033	6.810	14.414	4.530
Toplam	337.021	110.647	226.010	73.005

⁽¹⁾ Diğer endüstriyel bölümüne ait 121 TL tutarındaki amortisman gideri stoklar hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2015: 90 TL).

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	7.532	1.951
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	184.197	89.293
- vadeli mevduatlar	1.183.499	1.723.692
Diğer hazır değerler	76.149	79.324
	1.451.377	1.894.260

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un ABD Doları, Avro ve TL cinsinden olan vadeli mevduatlarının oranları sırasıyla brüt %0,35 ile %3,22 (31 Aralık 2015: %0,20 ile %2,65), %0,10 ile %2,00 (31 Aralık 2015: %0,10 ile %2,25) ve %7,00 ile %11,75 (31 Aralık 2015: %1 ile %14,45) arasında değişmektedir ve vadesi 3 aydan kısadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla diğer hazır değerlerin 74.740 TL (31 Aralık 2015: 77.682 TL) tutarındaki bölümü kredi kartı slip alacaklarından, 1.311 TL (31 Aralık 2015: 1.206) tutarındaki bölümü Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarından, 98 TL (31 Aralık 2015: 436 TL) tutarındaki bölümü ise 3 aydan kısa vadeli olup Grup'un bağlı ortaklıklarının kullandığı banka kredisi işlemleri kapsamında ağırlıklı olarak Doğan Holding'in bloke edilen mevduatlarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Hazır değerler	1.451.377	1.894.260	2.125.480	2.166.910
Faiz reeskontları (-)	(850)	(7.361)	(3.488)	(3.606)
Nakit ve nakit benzerleri	1.450.527	1.886.899	2.121.992	2.163.304

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar

Grup’un kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıkları (Dipnot 2.1.3.e) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Özel sektör tahvil ve bonoları	142.125	129.308
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri ⁽¹⁾	82.186	163.987
	224.311	293.295

⁽¹⁾ 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Doğan Holding’in, bağlı ortaklığı Mozaik için vermiş olduğu teminat tutarı 26.000 ABD Doları (77.893 TL) ve diğer bağlı ortaklıkları için bloke ettiği banka mevduat tutarı 4.293 TL’dir (31 Aralık 2015: 1.161 TL bloke mevduat, Mozaik için verilen teminat 21.000 USD (61.060 TL)). 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Doğan Holding’in, bağlı ortaklığı TME için vermiş olduğu teminat tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 35.000 ABD Doları (101.766 TL)).

Tahvil ve bonolar TL ve ABD Doları cinsinden olup ağırlıklı ortalama faiz oranı sırasıyla %12,59 ile % 5,96’dır (31 Aralık 2015: TL %11,86 ile ABD Doları %6,01).

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

Grup’un uzun vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılan satılmaya hazır finansal varlıkları (Dipnot 2.1.3.e) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	TL	%	TL	%
Lexin Nassau L.P. ⁽¹⁾	37.282	22,15	37.168	22,15
Anten Teknik Hizmetler ve Verici Tesis İşletme A.Ş.	1.067	<1	1.067	<1
Diğer	5.337	<1	3.363	<1
	43.686		41.598	

⁽¹⁾ Lexin Nassau L.P. Grup’un bağlı ortaklıklarından M Investment’in uzun vadeli yatırımları içerisinde yer almaktadır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 8 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR**a) Finansal borçlar**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli borçlanmalar:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli banka kredileri	834.229	722.813
Faktoring borçları	-	11.921
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.341	4.215
Toplam	835.570	738.949
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	355.067	717.110
Toplam	355.067	717.110
Uzun vadeli borçlanmalar:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli banka kredileri	820.798	664.027
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	321	1.498
Toplam	821.119	665.525

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	TL	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	TL
Kısa vadeli banka kredileri:						
Türk Lirası banka kredileri	3 - 15,5	580.205	580.205	0 - 14,5	419.142	419.142
ABD Doları banka kredileri	2 - 3,5	13.089	39.212	1,02 - 3	71.128	206.813
Avro banka kredileri	0,75 - 3,05	61.355	206.203	2,2 - 4,8	28.222	89.680
Diğer banka kredileri	13,18 - 13,72	182.593	8.609	0-0	181.206	7.178
Ara toplam			834.229			722.813
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları:						
Türk Lirası banka kredileri	3 - 11,7	119.906	119.906	3 - 11,05	320.076	320.076
ABD Doları banka kredileri	3,3 - 3,3	21.045	63.048	1,02 - 6,25	56.297	163.688
Avro banka kredileri	0,75 - 5,71	51.212	172.113	0,89 - 6,63	73.435	233.346
Ara toplam			355.067			717.110
Toplam kısa vadeli banka kredileri			1.189.296			1.439.923
Uzun vadeli banka kredileri:						
Türk Lirası banka kredileri	3 - 14,25	240.035	240.035	5,5 - 13,25	170.078	170.078
ABD Doları banka kredileri	4,43 - 4,43	25.000	74.898	4 - 4,28	27.288	79.343
Avro banka kredileri	0,75 - 5,71	150.519	505.865	2,22 - 6,63	130.478	414.606
Toplam uzun vadeli banka kredileri			820.798			664.027

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
2017	284.521	191.327
2018	324.374	311.549
2019 ve sonrası	211.903	161.151
	820.798	664.027

Grup tarafından kullanılan ABD Doları cinsinden değişken faizli kredilerin faiz oranları Libor+%0,75 ile Libor+ %3,8; Avro cinsinden değişken faizli kredilerinin faiz oranları Euribor+ %1,00 ile Euribor+%5,00 (31 Aralık 2015: Dolar; Libor+%0,85 ile Libor+%3,80, Avro; Euribor+%0,75 ile Euribor+%5,00) arasında değişmektedir.

Banka kredilerinin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri, iskonto işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı birbirine eşit olarak alınmıştır. Grup sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır.

Finansal borçlar ile ilgili taahhütler ve finansal şartlar

Yazılı Basın

Önceki dönemlerde Grup'un dolaylı bağlı ortaklıklarından TME'nin 35.000 ABD Doları tutarındaki kredi sözleşmesine istinaden Doğan Holding'in 35.000 ABD Doları tutarındaki mevduatı teminat olarak bloke edilmiştir. Bu tutar 14 Ocak 2016 tarihi itibarıyla kapatılmış ve blokaj çözülmüştür.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar:

Grup, finansal kiralama sözleşmeleri yoluyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar iktisap etmiştir. Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla söz konusu finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili kısa ve uzun vadeli kira ödeme taahhütleri toplamı 1.662 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 5.713 TL).

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal kiralama borçlarının geri ödeme planı aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
2017 ve sonrası	321	1.498
Toplam	321	1.498

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tedarikçilere ödenecek finansal borçlar hariç Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal borçlar (Dipnot 34)	1.412.312	1.393.826
Değişken faizli finansal borçlar (Dipnot 34)	599.444	727.758
Toplam	2.011.756	2.121.584

b) Diğer finansal yükümlülükler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülüklerin detayı aşağıda sunulmuştur.

Kısa vadeli diğer finansal yükümlülükler:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Pay senedi satın alma ve satış opsiyonları (Dipnot 17)	-	175.395
	-	175.395
Uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Pay senedi satın alma ve satış opsiyonları (Dipnot 17)	553.191	517.700
	553.191	517.700

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</u>	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	1.463.932	1.356.123
Alacak senetleri ve çekler	198.970	132.456
Gelir tahakkukları	7.099	9.661
Toplam	1.670.001	1.498.240
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	(11.589)	(10.906)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(288.386)	(275.324)
Toplam	1.370.026	1.212.010

Grup’un, bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ve Doğan Faktoring tarafından takip edilen ticari alacaklara ait kısmının ortalama vadesi 73 ila 118 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2015: 72 – 115 gün). Grup’un ticari alacaklarının vadeleri değişiklik göstermekte olup, alacaklar için uygulanan etkin faiz oranı %12,68 (31 Aralık 2015: %12,68) ‘dir.

<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alacak senetleri ve çekler ⁽¹⁾	45.033	27.045
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	(7.799)	(5.671)
	37.234	21.374

⁽¹⁾ Söz konusu senetli alacakların 1.506 TL (31 Aralık 2015: 1.938 TL) tutarındaki kısmı Grup’un bağlı ortaklığı Milpa’nın 2012 - 2015 yılları içerisinde Automall ve Veneris projelerinden yapılan vadeli satışlarından kaynaklanmaktadır. Bu tutara ilave olarak akaryakıt satışından kaynaklı 42.969 TL (31 Aralık 2015: 25.107 TL) tutarında brüt, 35.328 TL (31 Aralık 2015: 25.107 TL) tutarında iskonto edilmiş ve diğer ticari faaliyetlerden kaynaklı 558 TL (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır) tutarında brüt uzun vadeli alacak senedi bulunmaktadır.

Şüpheli ticari alacaklar için ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	(275.324)	(268.953)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 27)	(29.463)	(36.124)
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	15.566	5.453
Yabancı para çevrim farkları	835	(1.354)
Bağlı ortaklık girişi	-	(2.557)
30 Eylül	(288.386)	(303.535)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar için teminatlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 311.237 TL (31 Aralık 2015: 226.976 TL) tutarındaki ticari alacaklar, vadesi geçmiş olmasına rağmen şüpheli alacak olarak değerlendirilmemiştir (Dipnot 34). Grup, tahsilat koşullarını ve dinamiklerini göz önünde bulundurarak rapor tarihi itibarıyla söz konusu gecikmeler için herhangi bir tahsilat riski öngörmemektedir (Dipnot 2).

Grup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 1.407.260 TL (31 Aralık 2015: 1.233.384 TL) tutarındaki ticari alacaklarına ilişkin toplam 211.066 TL tutarında teminat, rehin, ipotek ve kefalet bulundurmaktadır (31 Aralık 2015: 163.452 TL) (Dipnot 34).

Bu teminatların 4.891 TL'si banka teminat mektubundan (31 Aralık 2015: 10.322 TL), 59.138 TL'si (31 Aralık 2015: 59.427 TL) ipotek ve kefaletten, 121.481 TL'si (31 Aralık 2015: 72.543 TL) çek ve senetten, 25.476 TL'si alacak sigortasından (31 Aralık 2015: 20.926 TL) ve 80 TL'si araç rehninden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 234 TL). Bu teminatların içindeki 1.356 TL tutarındaki banka teminat mektubu, 15.137 TL tutarındaki ipotek ve kefalet, 13.882 TL tutarındaki çek ve senet, 80 TL tutarındaki araç rehni, 6.881 TL tutarında alacak sigortası, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile ilgilidir (31 Aralık 2015: 5.068 TL banka teminat mektubu, 18.633 TL ipotek ve kefalet, 12.751 TL çek ve senet, 234 TL tutarında araç rehni, 4.192 TL tutarında alacak sigortası) (Dipnot 34).

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	755.954	690.736
Borç ve gider karşılıkları	72.634	31.044
<u>Diğer borçlar</u>	<u>168</u>	<u>6.603</u>
Eksi: vadeli alışlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş finansman gideri	(5.020)	(1.610)
<u>Toplam</u>	<u>823.736</u>	<u>726.773</u>

30 Eylül 2016 itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 34 - 92 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2015: 39 ila 92 gün).

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan diğer kısa vadeli alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alacak senetleri ^{(1) (2)}	10.593	8.700
TEİAŞ enerji nakil hattı alacakları ⁽³⁾	3.625	688
Verilen depozito ve teminatlar	3.148	3.396
Bayilerden sözleşme feshine istinaden alacaklar	3.020	2.299
Diğer çeşitli alacaklar	9.238	2.010
Toplam	29.624	17.093

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar

Maddi duran varlık satışına istinaden alacaklar ⁽²⁾	20.436	23.164
Verilen depozito ve teminatlar	2.865	2.743
TEİAŞ enerji nakil hattı alacakları ⁽³⁾	956	4.302
Alacak senetleri	-	1.026
Toplam	24.257	31.235

(1) 2.396 TL tutarındaki kısa vadeli alacak senetleri Kanal D’nin sabit kıymet satışı dolayısıyla alınan alacak senetlerinden oluşmaktadır. Bu tutarın 860 TL ‘si Koloni TV satışı dolayısıyla alınan alacak senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 3.885 TL tutarındaki kısa vadeli alacak senetleri Kanal D’nin sabit kıymet satışı dolayısıyla alınan alacak senetlerinden oluşmaktadır. Bu tutarın 1.090 TL ‘si Koloni TV satışı dolayısıyla alınan alacak senetlerinden oluşmaktadır).

(2) Milta’nın maddi duran varlık satışından olan alacaklardan oluşmaktadır. Alacaklar 50 ay vadeli olarak 5 Ağustos 2020 tarihine kadar tahsil edilecektir.

(3) Galata Wind’in TEİAŞ’dan olan enerji nakil hattı alacaklarından oluşmaktadır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	90.541	71.402
Alınan depozito ve teminatlar	1.186	1.346
Diğer kısa vadeli borçlar ⁽¹⁾	134.251	87.111
Toplam	225.978	159.859

Uzun vadeli diğer borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan depozito ve teminatlar	13.398	13.821
Diğer uzun vadeli borçlar ⁽¹⁾	87.166	89.674
Toplam	100.564	103.495

⁽¹⁾ İlgili tutar, Grup'un bağlı ortaklığı Aytemiz Akaryakıt'ın Aytemiz Ailesine olan, bilanço tarihi itibarıyla 11 ve 17 ay vadeli olarak iki eşit taksitte ödenecek 58.260 ABD Doları ana paralı ve %2,5 faizli borcunu içermektedir. Söz konusu borcun finansman maliyeti ile birlikte iskonto edilmiş net tutarı 60.530 ABD Doları (181.342 TL)'dir (31 Aralık 2015: 58.260 ABD Doları ana para tutarı, finansman maliyeti ile birlikte iskonto edilmiş net tutarı 59.441 ABD Doları (172.831 TL)).

DİPNOT 11 - STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Mamül ve ticari mallar	338.074	268.345
Hammadde ve malzeme	82.710	92.222
Yarı mamül	18.701	12.702
Promosyon stokları	7.902	7.796
Diğer stoklar	1.954	849
	449.341	381.914
Değer düşüklüğü karşılığı	(14.291)	(14.540)
Toplam	435.050	367.374

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla stoklara yansıtılan amortisman giderleri ve itfa payları 121 TL'dir (31 Aralık 2015: 181 TL).

Promosyon stokları gazeteler ile beraber verilen kitap, cd, dvd ve elektronik eğitim ürünleri gibi promosyon malzemelerinden oluşmaktadır. Promosyon stoklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve değer düşüklüğüne uğradıysa, tutarına ilişkin değerlendirme, Grup yönetimi tarafından yapılmaktadır. Bu çerçevede, stokların satın alma tarihleri ve mevcut durumları dikkate alınarak, Grup yönetimi tarafından belirlenen oranlar dahilinde stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 11 – STOKLAR (Devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	(14.540)	(12.597)
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 27)	(4.494)	(4.099)
İptal edilen stok değer düşüklüğü karşılıkları	4.743	1.259
30 Eylül	(14.291)	(15.437)

DİPNOT 12 - CANLI VARLIKLAR

Grup’un bağlı ortaklığı Doğan Organik’e ait canlı varlıkların 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla tutarı 154 TL’dir (31 Aralık 2015: 76 TL).

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler ⁽¹⁾	Gerçeğe uygun değer düzeltmesi ⁽²⁾	Değer düşüklüğü düzeltmesi ⁽³⁾	Yabancı para çevrim farkı	30 Eylül 2016
Arsalar	272.864	2.126	-	-	4.186	(1.079)	-	278.097
Binalar	103.211	22.415	(11.411)	21.150	1.383	(3.004)	5.058	138.802
Net kayıtlı değer	376.075	24.541	(11.411)	21.150	5.569	(4.083)	5.058	416.899

(1) Grup, önceki dönemlerde sabit kıymetler altında takip ettiği İzmir Alsancak'ta bulunan binasını, güncel değerleme raporunda belirlenen gerçeğe uygun değeri üzerinden cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkuller altında sınıflandırmıştır.

(2) Grup yönetimi, cari dönemde yükselen döviz kurlarının arsa ve konut birim fiyatları üzerindeki etkisini ve diğer unsurları göz önünde bulundurarak, yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin güncel değerleme raporları almış ve ilgili gerçeğe uygun değer düzeltmesini kayıtlarına almıştır.

(3) Grup, barter ile alınan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer düzeltmesinden kaynaklanan 4.083 TL tutarındaki değer düşüklüğünü cari dönem içerisinde yapılan satışlar altında netleştirerek finansal tablolara yansıtmıştır.

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık girişi ⁽¹⁾	Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	Transfer	Yabancı para çevrim farkı	30 Eylül 2015
Arsalar	187.926	-	(268)	19.986	6.348	-	12.340	226.332
Binalar	55.552	19.872	(11.612)	12.029	3.668	1.437	-	80.946
Net kayıtlı değer	243.478	19.872	(11.880)	32.015	10.016	1.437	12.340	307.278

(1) Aytemiz Grup ve Güvenilir A.Ş. satın alımından oluşmaktadır (Dipnot 3).

Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerden 293 TL kira geliri elde etmektedir (30 Eylül 2015: 2.003 TL). Dönem içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kaynaklanan direkt işletme giderlerinin tutarı 191 TL'dir (30 Eylül 2015: 158 TL). Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller Grup’un kiraya verilen bina bölümlerinden, barter anlaşmaları çerçevesinde iktisap ettiği gayrimenkullerden ve arsalarından oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri SPK lisanslı gayrimenkul şirketleri tarafından emsal karşılaştırma analizi yaklaşımı, maliyet yaklaşımı ve direkt kapitalizasyon yaklaşımı yöntemleriyle hesaplanmış olup, farklı yöntemlerle bulunan değerlerin birbirine yakın ve tutarlı olduğu tespit edilerek emsal karşılaştırma yöntemiyle nihai değere karar verilmiştir. Gayrimenkul şirketleri SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Bağlı ortaklık çıkışı	Bağlı ortaklık girişi	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2016
Maliyet:								
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	147.923	492	(24)	11.680	-	-	517	160.588
Binalar	190.623	1.097	(3.158)	(17.314)	-	-	2.138	173.386
Makine ve teçhizat	1.224.922	6.882	(3.561)	2.764	-	-	5.097	1.236.104
Motorlu araçlar	89.727	26.383	(6.571)	-	-	-	206	109.745
Mobilya ve demirbaşlar	478.658	24.445	(12.462)	1.491	-	-	971	493.103
Kiralanın maddi varlıklar								
geliştirme maliyetleri	117.386	7.751	(588)	-	-	-	266	124.815
Diğer maddi varlıklar	88.617	24.108	(663)	-	-	-	70	112.132
Yapılmakta olan yatırımlar	78.317	46.978	(535)	(16.150)	-	-	75	108.685
	2.416.173	138.136	(27.562)	(17.529)	-	-	9.340	2.518.558
Birikmiş amortismanlar:								
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.063	362	-	-	-	-	-	5.425
Binalar	107.764	5.295	(140)	(7.413)	-	-	1.015	106.521
Makine ve teçhizat	833.696	44.930	(2.119)	-	-	-	4.898	881.405
Motorlu araçlar	55.480	7.770	(5.621)	-	-	-	184	57.813
Mobilya ve demirbaşlar	262.621	29.554	(5.713)	-	-	-	868	287.330
Kiralanın maddi varlıkları								
geliştirme maliyetleri	74.842	7.385	(573)	-	-	-	114	81.768
Diğer maddi varlıklar	35.618	8.938	(414)	-	-	-	51	44.193
	1.375.084	104.234	(14.580)	(7.413)	-	-	7.130	1.464.455
Net kayıtlı değer	1.041.089							1.054.103

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan 104.234 TL (30 Eylül 2015: 108.297 TL) ve maddi olmayan duran varlıklardan 232.908 TL (30 Eylül 2015: 117.803 TL) olmak üzere toplam 337.142 TL (30 Eylül 2015: 226.100 TL) amortisman giderinin 229.999 TL'si (30 Eylül 2015: 163.688 TL) satışların maliyetine (Dipnot 24), 83.064 TL'si (30 Eylül 2015: 28.635 TL) pazarlama giderlerine, 23.958 TL'si (30 Eylül 2015: 33.687 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 25) dahil edilmiş; 121 TL'si (30 Eylül 2015: 90 TL) ise stoklar üzerinde muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 21.845 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 20.654 TL). 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların net defter değeri 4.367 TL (31 Aralık 2015: 5.752 TL) 'dir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Bağlı ortaklık çıkışı	Bağlı ortaklık girişi ⁽¹⁾	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2015
Maliyet:								
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	106.215	723	(84)	110	-	33.723	1.604	142.291
Binalar	132.073	711	(331)	(1.398)	-	40.054	1.515	172.624
Makine ve teçhizat	1.132.377	11.580	(14.638)	2.866	(25)	75.838	13.243	1.221.241
Motorlu araçlar	111.802	12.046	(42.881)	-	-	10.771	584	92.322
Mobilya ve demirbaşlar	482.838	39.799	(45.134)	569	-	2.596	170	480.838
Kiralanın maddi varlıklar								
geliştirme maliyetleri	137.632	4.064	(574)	-	-	79	2.132	143.333
Diğer maddi varlıklar	9.546	5.040	(135)	-	-	56.317	-	70.768
Yapılmakta olan yatırımlar	10.218	26.096	(2.476)	(3.584)	-	35.551	(2.658)	63.147
	2.122.701	100.059	(106.253)	(1.437)	(25)	254.929	16.590	2.386.564
Birikmiş amortismanlar:								
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.987	266	(73)	-	-	-	-	6.180
Binalar	77.511	3.933	(307)	-	-	3.073	5.501	89.711
Makine ve teçhizat	792.041	45.955	(7.953)	-	(25)	15.234	11.213	856.465
Motorlu araçlar	62.448	5.334	(18.123)	-	-	6.759	(1.183)	55.235
Mobilya ve demirbaşlar	273.690	40.632	(28.581)	-	-	1.345	(4.638)	282.448
Kiralanın maddi varlıkları								
geliştirme maliyetleri	89.758	7.985	(188)	-	-	64	640	98.259
Diğer maddi varlıklar	832	4.192	(115)	-	-	28.450	-	33.359
	1.302.267	108.297	(55.340)	-	(25)	54.925	11.533	1.421.657
Net kayıtlı değeri	820.434							964.907

⁽¹⁾ Aytemiz Grup ve Güvenilir A.Ş. alımlarından oluşmaktadır (Dipnot 3).

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**Diğer maddi olmayan duran varlıklar:**

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Bağlı Ortaklık Girişi	Bağlı Ortaklık Çıkışı	Değer Düşüklüğü ⁽²⁾	Transfer	30 Eylül 2016
Maliyet									
Müşteri listesi	221.027	-	-	34.106	-	-	(15.543)	-	239.590
Ticari markalar	7.876	-	-	-	-	-	-	-	7.876
Medya bölümüne ait ticari markalar	146.760	-	(19)	33.252	-	-	(28.477)	-	151.516
Elektrik üretim lisansı	354.644	-	-	-	-	-	-	-	354.644
Diğer	511.106	39.627	(3.638)	(295)	-	-	(5.696)	126	541.230
	1.241.413	39.627	(3.657)	67.063	-	-	(49.716)	126	1.294.856
Birikmiş amortismanlar:									
Müşteri listesi	120.383	6.626	-	20.080	-	-	-	-	147.089
Ticari markalar	1.181	1.181	-	-	-	-	-	-	2.362
Medya bölümüne ait ticari markalar	19.535	611	-	-	-	-	-	-	20.146
Elektrik üretim lisansı	14.447	5.736	-	1.879	-	-	-	-	22.062
Diğer	376.349	29.967	(3.159)	195	-	-	(2.727)	-	400.625
	531.895	44.121	(3.159)	22.154	-	-	(2.727)	-	592.284
Bayi sözleşmeleri	135.251								226.496
Televizyon program hakları	109.203								145.166
	953.972								1.074.234

Televizyon program hakları ve bayi sözleşmelerinin 2016 yılı içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Amortisman ⁽¹⁾	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2016
Bayi sözleşmeleri	135.251	132.645	(41.400)	-	226.496
Televizyon program hakları	109.203	182.092	(147.387)	1.258	145.166

⁽¹⁾ 147.387 TL (30 Eylül 2015: 65.345 TL) tutarındaki program hakları itfa paylarının 73.301 TL'si (30 Eylül 2015: 65.345 TL) televizyon programı hakları itfa paylarında, geri kalan 74.086 TL'si (30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır) ise televizyon programı üretim maliyetlerinde gösterilmiştir (Dipnot 24).

⁽²⁾ Grup Dipnot 2.3.1 de açıklandığı üzere maddi olmayan duran varlıklarının taşınan değerini gözden geçirmiş olup değer düşüklüğünü muhasebeleştirmiştir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)**Diğer maddi olmayan duran varlıklar (devamı):**

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim Farkları	Bağlı Ortaklık Girişi ⁽¹⁾	Bağlı Ortaklık Çıkışı	Değer Düşüklüğü ⁽²⁾	30 Eylül 2015
Maliyet								
Müşteri listesi	226.395	-	-	22.707	-	-	(24.105)	224.997
Medya bölümüne ait ticari markalar	197.875	-	-	23.702	-	-	(10.740)	210.837
Elektrik üretim lisansı	356.367	-	-	-	-	-	-	356.367
Diğer	484.332	36.414	(7.443)	10.934	1.735	(1.261)	(2.732)	521.979
	1.264.969	36.414	(7.443)	57.343	1.735	(1.261)	(37.577)	1.314.180
Birikmiş amortismanlar:								
Müşteri listesi	111.993	8.901	-	10.071	-	-	-	130.965
Medya bölümüne ait ticari markalar	18.750	832	-	991	-	-	-	20.573
Elektrik üretim lisansı	14.403	718	-	-	-	-	-	15.121
Diğer	350.351	42.007	(4.676)	10.032	605	(242)	-	398.077
	495.497	52.458	(4.676)	21.094	605	(242)	-	564.736
Televizyon program hakları	82.797							102.016
	852.269							851.460

⁽¹⁾ Aytemiz Grup ve Güvenilir A.Ş. alımından oluşmaktadır (Dipnot 3).⁽²⁾ Grup'un bağlı ortaklıklarından Hürriyet'in bağlı ortaklığı TME satın alımından kaynaklı maddi olmayan duran varlıklar ile ilgili yapılan değer düşüklüğü testi sonucunda 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dönemde hesaplanan 37.577 TL tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı yatırım faaliyetlerinden giderler altında kayıtlara alınmıştır (Dipnot 28).

Televizyon program haklarının 2015 yılı içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	İlaveler	Amortisman	Yabancı para çevrim farkları	Program hakları ve stokları değer düşüklüğü karşılığı	30 Eylül 2015
Televizyon program hakları	82.797	81.601	(65.345)	3.048	(85)	102.016

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Diğer maddi olmayan duran varlıklar (devamı):

Sınırsız faydalı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar

Grup tarafından ticari markaların bir bölümünün sınırsız faydalı ömre sahip olduğuna karar verilmiş olup söz konusu ticari markaların 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam tutarı 151.641 TL'dir (31 Aralık 2015: 169.723 TL). Sınırsız faydalı ömre sahip ticari markaların, Grup tarafından beklenen kullanım süresi, içinde bulunduğu sektörün istikrarı ve varlıklardan sağlanan ürün veya hizmetlere ilişkin pazar talebindeki değişiklikler, varlık üzerindeki kontrol süresi ve kullanımı ile ilgili yasal ve benzeri sınırlamalar dikkate alınarak belirlenmiştir.

Şerefiye

Şerefiyenin 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur.

	2016	2015
1 Ocak	403.713	395.567
Bağlı ortaklık satın alımı (Dipnot 3)	-	57.680
30 Eylül	403.713	453.247

DİPNOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un bağlı ortaklığı Ditaş, Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu (5510 No'lu Kanun) kapsamında sigorta primi teşviği, (56486 No'lu Kanun) bölgesel teşvik, (56645 No'lu Kanun) SGK teşviği ve Asgari Ücret teşviği almaktadır. Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 1.160 TL tutarında almış olduğu sigorta prim teşviği (30 Eylül 2015: 632 TL) finansal tablolarda "Satışların maliyeti" içerisinde işçilik giderlerine mahsup etmiştir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yukarıda bahsedilen teşviklerin süresi 31 Aralık 2017 tarihine kadardır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dava ve tazminat karşılıkları	31.033	37.315
BTK Cezası	1.525	1.063
Diğer	2.703	884
	35.261	39.262

Dava karşılıklarının 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	37.315	41.335
Dönem içindeki ilaveler (Dipnot 27)	14.246	11.820
Yabancı para çevrim farkları	246	4.079
Karşılıklara ilişkin ödemeler	(15.539)	(7.056)
Daha önce ayrılan karşılıkların iptali	(5.235)	-
Bağlı ortaklık girişi	-	1.164
30 Eylül	31.033	51.342

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(a) Davalar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'a karşı açılan davalar 85.608 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: 75.966 TL).

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hukuki davalar	64.033	59.478
Ticari davalar	10.995	2.709
İş davaları	10.491	12.207
Diğer	89	1.572
Toplam	85.608	75.966

Grup, aleyhine açılmış yukarıda detayları verilen devam eden davalar ile ilgili aldığı hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer davaları dikkate alarak 31.033 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2015: 37.315 TL). Hukuki davalar genel olarak yazılı basın ve görsel ve işitsel basın şirketlerine açılan maddi ve manevi tazminat davaları ile Radyo ve Televizyon Üst Kurulu tarafından açılan davalardan oluşmaktadır.

(b) Commerz-Film GmbH ile imzalanan pay satış sözleşmesi ile ilgili olası yükümlülükler:

Pay Alım ve Pay Sahipleri Sözleşmelerinin Tadili

Doğan Holding, doğrudan bağlı ortaklıkları Doğan TV Holding A.Ş. ("DTV") ve Doğan Yayın Holding A.Ş. (tasfiyesiz infisah etmek suretiyle sona ermiştir) ile Axel Springer A.G.'nin doğrudan bağlı ortaklıkları Commerz-Film GmbH ve Hauptstadtsee 809. V V GmbH (birlikte Axel Springer Grubu) arasında imzalanan 19.11.2009 tarihli ve Doğan Yayın Holding A.Ş. (tasfiyesiz infisah etmek suretiyle sona ermiştir) ile Axel Springer A.G. arasında imzalanan 16.11.2006 tarihli, "Pay Alım" ve "Pay Sahipleri Sözleşmeleri" 2 Ekim 2014 tarihinde tadil edilmiştir. Buna göre;

1- En erken 30 Ocak 2015 tarihinde olmak üzere, 50.000 Avro karşılığında kullanılmak üzere, 34.183.593 adet (tam) pay senedi için Axel Springer Grubu'nun "satış hakkı opsiyonu", Doğan Holding'in ise "satın alma taahhüdü" ("DTV Satma Opsiyonu I") ve Axel Springer Grubu'na Doğan Holding tarafından verilen 50.000 Avro değerinde "teminat mektubu" bulunmakta idi. Axel Springer Grubu "satma hakkı opsiyonu"nun tamamını kullanmıştır. Ödenen bedele 2 Ocak 2007 tarihinden itibaren yıllık bileşik bazda 12 aylık Euro Libor artı 100 baz puan esas alınarak hesaplanan faiz eklenmiştir. Söz konusu "satma hakkı opsiyonu"nun kullanılmasında, önceki sermaye artırımında bedelsiz olarak ihraç edilen 1.902.118 adet (tam) DTV pay senetleri de bedelsiz olarak teslim alınmıştır. Böylece söz konusu opsiyon kapsamında Doğan Holding'e teslim edilen toplam pay senedi adedi 36.085.711 (tam) (mevcut DTV sermayesinin yaklaşık %2,65'i) olmuştur. Söz konusu işlem 30 Ocak 2015 tarihinde gerçekleşmiş olup, Commerz-Film GmbH'in satma opsiyonunu kullanması karşılığında, Doğan Holding tarafından Commerz-Film GmbH'a faiz dahil 63.346.606,10 (tam) Avro ödeme yapılmış ve ilgili teminat mektubu Doğan Holding'e iade edilmiştir. İşlem sonrasında Doğan Holding'in DTV sermayesindeki pay oranı %92,88 olmuştur.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**(b) Commerz-Film GmbH ile imzalanan pay satış sözleşmesi ile ilgili olası yükümlülükler (devamı)****Pay Alım ve Pay Sahipleri Sözleşmelerinin Tadili (devamı)**

2- Finansal tablo dipnotlarında, dönemsel olarak kamuya açıklandığı üzere; "Axel Springer Grubu'na ait DTV Pay Senetlerinin ("Axel Payları"), 30 Haziran 2017 tarihine kadar halka arz edilmemesi durumunda, taraflar arasındaki Sözleşmeler uyarınca, fiyatın yeniden belirlenmesine ve buna göre ödeme yapılmasına ilave olarak, Axel Springer Grubu'nun Axel Payları'nın tamamını veya bir bölümünü Doğan Holding'e koşullu olarak "satma hakkı opsiyonu", Doğan Holding'in ise "satın alma taahhüdü" bulunmaktaydı ("DTV Satma Opsiyonu II"). 2 Ekim 2014 tarihinde tadil edilen Sözleşme ile Axel Springer Grubu'na koşulsuz "satma hakkı opsiyonu" tanınmış olup 2 Ekim 2014 tarihinde geçerli olan ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP")'na gönderilen özel durum açıklamasının ekindeki Tablo'da ("Opsiyon Kullanım Tablosu") detayları verilmiştir. Sonradan güncellenmiş olmakla birlikte 2 Ekim 2014 tarihinde geçerli olan söz konusu Opsiyon Kullanım Tablosu aşağıda yer almaktadır;

Opsiyon Kullanım Tablosu:

Opsiyon	Opsiyona Konu Pay Senedi Adetleri	DTV'nin Mevcut Sermayesine Oranı (%)	Opsiyon Kullanım Bedelleri (Avro)(tam)	En Erken Opsiyon Kullanım Tarihleri
2016	39.870.037	2,93	55.243.523,89	29.01.2016
2020/I	10.873.646	0,80	15.066.414,94	30.06.2020
2020/II	85.176.896	6,26	118.020.255,25	30.06.2020
2022	27.184.078	2,00	37.666.038,82	31.01.2022
TOPLAM	163.104.657	11,99	225.996.232,90	

Axel Springer Grubu söz konusu "satma hakkı opsiyonunun tamamen veya kısmen kullanabilir. Ödenecek bedeller nihai bedeller olup, söz konusu bedellere ayrıca faiz işletilmesi söz konusu değildir. Sadece "DTV Satma Opsiyonu 2020/I için" ödenecek bedele 29 Ocak 2016 tarihinden 30 Haziran 2020 tarihine kadar yıllık bileşik bazda 12 aylık Euro Libor artı 100 baz puan esas alınarak hesaplanacak faiz eklenecektir. Söz konusu opsiyonlar kapsamında Doğan Holding tarafından devir alınacak toplam 163.104.657 adet (tam) Doğan TV Holding pay senedi için ayrıca Axel Springer Grubu'na Doğan Holding tarafından toplam 225.996 Avro değerinde dört ayrı "teminat mektubu" verilmiş bulunmaktadır.

Yukarıda 1'inci maddede ve bu maddede belirtilen opsiyonların tamamının kullanılması halinde Axel Springer Grubu'nun Doğan TV Holding sermayesinde herhangi bir payı kalmayacaktır.

3- "DTV Satma Opsiyonu II" yürürlükten kaldırılmış ve iptal edilmiştir.

4- "Axel Payları"nın "halka arz edilmesi" durumu ile ilgili hususlar;

a. "Axel Payları"nın 1 Ocak 2015-31 Ocak 2022 tarihleri arasında halka arz edilmesi durumunda, "Axel Payları"nın halka arzı takip eden dönemdeki üç aylık ortalama pay fiyatına göre oluşacak değeri ("Satılan Pay Değeri"),

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(b) Commerz-Film GmbH ile imzalanan pay satış sözleşmesi ile ilgili olası yükümlülükler (devamı)

Pay Alım ve Pay Sahipleri Sözleşmelerinin Tadili (devamı)

i. "İlk Satış Fiyatı"ndan düşük ise, "Satılan Pay Değeri" ile "İlk Satış Fiyatı" arasındaki olumsuz fark, bu defa "İlk Satış Fiyatı" üzerinden herhangi bir faiz hesaplanmaksızın, sadece "İlk Satış Fiyatı" dikkate alınmak suretiyle, Doğan Holding tarafından Axel Springer Grubu'na ödenerek tamamlanacaktır.

ii. "İlk Satış Fiyatı"ndan yüksek ise, "Satılan Pay Değeri" ile "İlk Satış Fiyatı" arasındaki olumlu farktan "İlk Satış Fiyatı" üzerinden hesaplanacak faizin (2 Ocak 2007 tarihinden itibaren yıllık bileşik bazda 12 aylık Euro Libor esas alınarak hesaplanacaktır) düşülmesi suretiyle kalan tutar Axel Springer Grubu ile Doğan Holding arasında eşit olarak paylaşılabacaktır.

iii. "Axel Payları"nın 31 Ocak 2022 tarihine kadar halka arz edilmemesi durumunda ve DTV'nin 31 Aralık 2021 tarihinde belirli değerlendirme teknikleri ile belirlenecek "Gerçeğe Uygun Değeri" (Axel Springer Grubu'nun 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla DTV sermayesinde sahip olduğu payı kadar dikkate alınacaktır), "İlk Satış Fiyatı"ndan düşük ise DTV'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla "Gerçeğe Uygun Değeri" ile "İlk Satış Fiyatı" arasındaki olumsuz fark Doğan Holding tarafından Axel Springer Grubu'na ödenerek tamamlanacaktır.

Yukarıda bahsi geçen işlemlerin tamamlanmasından sonra Doğan Holding, DTV Commerz-Film GmbH arasında varılan yazılı mutabakata ve DTV'nin 29 Nisan 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na göre;

- 1- DTV'nin ödenmiş sermayesinin 173.984.499 TL (tam) tutarındaki kısmı iç kaynaklardan, 448.199.414 TL (tam) tutarındaki kısmı ise nakden karşılanmak suretiyle 1.360.016.087 TL (tam)'den 1.982.200.000 TL (tam)'ye artırılmasına,
- 2- Sermaye artırımında nakden karşılanacak olan 448.199.414 TL (tam)'nin tamamının Doğan Holding tarafından taahhüt edilmesine,

karar verilmiştir.

Söz konusu sermaye artırımında, gerekli yasal izinlerin alınmasını ve DTV Genel Kurulu'nun onayını takiben, sermaye artırımında nakden artırılabacak tutara ilişkin ödemeler 10 Temmuz 2015 tarihinde tamamlanmıştır. Söz konusu sermaye artırımı sonrasında Commerz-Film GmbH'in DTV sermayesindeki pay oranı %11,99'dan, %9,28'e düşmüştür.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Commerz-Film GmbH ile imzalanan pay satış sözleşmesi ile ilgili olası yükümlülükler (devamı)

Pay Alım ve Pay Sahipleri Sözleşmelerinin Tadili (devamı)

Söz konusu sermaye artırımını sonrasında Opsiyon Kullanım Tablosu aşağıdaki şekilde güncellenmiştir;

Opsiyon Kullanım Tablosu:

Opsiyon	Opsiyona Konu Pay Senedi Adetleri	DTV'in Mevcut Sermayesine Oranı (%)	Opsiyon Kullanım Bedelleri (Avro) (tam)	En Erken Opsiyon Kullanım Tarihleri
2020/I	12.264.693	0,62	15.066.414,94	30.06.2020
2020/II	96.073.429	4,84	118.020.255,25	30.06.2020
2022	30.661.689	1,55	37.666.038,82	31.01.2022
TOPLAM	138.999.811	7,01	170.752.709,01	

Yukarıdaki Opsiyon Kullanım Tablosu'nda da belirtildiği üzere, DTV Satma Opsiyonu/2016 Commerz-Film GmbH tarafından 29 Ocak 2016 tarihinde kullanılmış ve buna ilişkin teminat mektubu iade edilmiştir.

Doğan Holding'in yukarıdaki Opsiyon Kullanım Tablosu'nda bahsi geçen koşulsuz "satın alma taahhüdü" ile ilgili kalan yükümlülüğü, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda, gelecekte gerçekleşecek nakit çıkışlarının iskonto edilmiş değeri üzerinden toplam 553.191 TL tutarında uzun vadeli "diğer finansal yükümlülük" olarak kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2015: 693.095 TL). Axel Springer'e ait payları temsil eden tutarda "Kontrol gücü olmayan paylar" finansal tablolardan çıkartılmıştır. Söz konusu işlem pay devirlerinin gerçekleşeceği tarihte, DTV üzerinde bir kontrol değişikliğine yol açmadığından kayıtlara alınan finansal yükümlülük ile kayıtlardan çıkartılan kontrol gücü olmayan paylar arasındaki fark, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

(c) Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş.

Bilgi Teknolojileri İletişim Kurumu yaptığı inceleme sonucunda Grup'un dolaylı bağlı ortaklıklarından Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş.'ye 21 Nisan 2014 tarihinde 10.342 TL tutarında idari para cezası vermiş, ayrıca abonelere iade edilmek üzere 8.260 TL tahakkuk ettirmiştir. Grup, itirazı kayıta bulunarak, %25 peşin ödeme indiriminden de yararlanmak suretiyle idari para cezasını 23 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 7.756 TL olarak ödemiştir. Diğer taraftan abonelere iade edilmek üzere tahakkuk ettirilen tutardan 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.269 TL ödenmiştir (30 Eylül 2015: 3.843 TL). Konu ile ilgili olarak önceki dönemlerde ayrılan karşılık tutarı 2.616 TL'dir.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(d) Diğer

Milpa:

Ömerli Arazisi

Grup'un bağlı ortaklığı Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Milpa")'nin "yatırım amaçlı gayrimenkuller" altında takip ettiği, Mart 2000 – Ekim 2003 arasında imzalanan "Düzenleme Şeklinde Arsa Payı Karşılığında Kat/Hasılat Paylaşımli İnşaat Yapımı ve Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi" ("Sözleşme") tahtında peyderpey tapuda devir alınmış paylar ile bunlara ilaveten bir paydaş tarafından açılan izale-i şuyu davası sonucunda yapılan ihale neticesinde iktisap edilen bakiye paylardan oluşan İstanbul ili, Pendik ilçesi, Kurtdoğan Köyü'nde kain 1154 ve 1155 sayılı iki ayrı parselden oluşan 2.238.207 m² mesahalı çiftlik arazisi vasıflı gayrimenkulde ("Ömerli Arazisi") payına isabet eden kısmı SPK listesinde bulunan bir Gayrimenkul Değerleme Şirketi tarafından hazırlanan 14 Ocak 2016 tarihli Gayrimenkul Değerleme Raporu'nda takdir edilen "gerçeğe uygun değeri" üzerinden gösterilmektedir. Henüz çiftlik arazisi vasfında olan ve aşağıda detaylarına yer verilen hukuki belirsizlikler nedeniyle Milpa'nın olağan işletme faaliyetleri (proje geliştirme, inşaat, satış vb.) içerisinde değerlendirilemeyen Ömerli Arazisi TMS 40 Standardı ("Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller"), Paragraf 8(b) bendi kapsamında "yatırım amaçlı gayrimenkuller" altında muhasebeleştirilmektedir.

Milpa'nın, Ömerli Arazisi'nin ilk iktisabı sırasında imzalanan Sözleşme hükümleri çerçevesinde, üzerinde geliştirme planı olan, ancak aşağıda detaylı olarak anlatıldığı üzere idari ve hukuki süreçler nedeniyle hayata geçirilemeyen gayrimenkul projesi ("Proje") gelirlerinin %25'ini, paylarını hasılat paylaşımli ve/veya kat karşılığı devreden arazi sahiplerine, arazideki payları oranında ödeme taahhüdü bulunmaktadır. Buna ilaveten Ömerli Arazisi'nin 2.093.941 m²'lik 1154 no'lu parseli üzerinde arazi sahipleri ile yapılan ilgili Sözleşme kapsamında "inşaat yapımı sözleşme şerhi" bulunmaktadır.

Ayrıca bahse konu 1154 sayılı parselin büyük bir kısmı 15 Haziran 2009 onaylı 1/100.000 ölçekli İstanbul Çevre Düzeni Planı'nda kısmen "Habitat Parkı Alanı", kısmen de "Askeri Alan ve Askeri Güvenlik Bölgeleri" ve "Orman Alanı" lejantında kalmıştır. İstanbul Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü'nün 12 Ocak 2016 tarihli yazısında yer alan "Havza Sorgulama Sonucu"na göre; 1154 no'lu parselin 2.586 m²'lik, 1155 no'lu parselin ise 142.012 m²'lik bölümü Orman Alanı'nda kalmaktadır. Söz konusu parseller kısmen Ömerli Baraj Havzası orta mesafeli (1.000 m.-2.000 m.) koruma alanında, kısmen de Ömerli Baraj Havzası uzun mesafeli (2000 m. – 5000 m.) koruma alanında yer almakta olup, ilaveten İl Gıda Tarım ve Hayvancılık Müdürlüğü verilerine göre de kısmen ormanlık alanlarda bulunmaktadır.

144.266 m²'lik 1155 no'lu parsel 2005 yılı içerisinde Mahkeme kararıyla orman alanından çıkarılmıştır. Bu karara Orman Genel Müdürlüğü' nün Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi'nde açmış olduğu temyiz itirazı 24 Haziran 2008 tarihinde kabul edilmiş ve bu kararlar (orman alanından çıkarılma) tekrar incelenmek üzere Pendik 1. Asliye Hukuk Mahkemesi'ne gönderilmiştir. Mahkeme, 8 Ekim 2009 tarihinde eski kararını içerik açısından doğru bulduğunu yinelemiştir. Orman Genel Müdürlüğü, ilgili Mahkemenin kararını tekrar temyiz etmiş ve dosya yeniden Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi'ne intikal etmiştir. İlgili Daire de Mahkeme'nin kararını bozarak, dosyayı tekrar Pendik 1. Asliye Hukuk Mahkemesi'ne göndermiştir. Davanın görüldüğü Mahkeme ikiye bölünmüş olup dava 29. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde görülmüştür.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(d) Diğer (Devamı)

Milpa (devamı):

Ömerli Arazisi (devamı)

Söz konusu Mahkeme, 23 Aralık 2014 tarihinde yapılan duruşmada bahse konu 144.266 m²'lik 1155 sayılı parselin Milpa adına olan kaydının iptaline ve arazinin orman vasfıyla Hazine adına tesciline karar vermiştir. 1155 no'lu parsel, Orman arazisi olarak tescili hakkında alınan karar kapsamında, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal tablolardan çıkartılmıştır. Milpa 9 Ocak 2015 tarih ve 2013/320 sayılı Karar'ın tebliğ edilmesini takiben, 13 Şubat 2015 tarihinde bir üst mahkemeye itiraz başvurusunda bulunmuş olup, dava süreci devam etmektedir.

Diğer taraftan, 17 Temmuz 2009 tarihinde askıya çıkan 1/100.000 ölçekli çevre düzeni planında söz konusu arazi habitat alanı ve günübirlik rekreasyon alanı olarak tahsis edilmiş olup; bu plana Milpa tarafından yasal süresi içerisinde itiraz edilmiştir. Pendik, Kurtdoğmuş Köyü'ndeki arazinin imar planındaki değişiklik ve bu değişikliğe ilişkin itiraza, bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla henüz yanıt alınmamıştır. Söz konusu imar planına Milpa haricindeki üçüncü kişiler tarafından da itiraz edildiği bilinmektedir. İmar Planı'na yönelik itirazlardan sonra ilgili makamca yapılan değerlendirmelerin ne olduğu hususunda Milpa'ya herhangi bir bilgi verilmemiştir. Aradan geçen 7 yıllık süre içinde daha alt ölçekli planlar yapılmamış ve arazinin imar durumu henüz belirlenmemiştir. Ömerli Arazisi'ne yakın bölgede Kuzey Marmara Otoyolu Projesi ile ilgili planlama ve kamulaştırma çalışmaları yapılmaktadır. Planlama süreci birden fazla kamu kurumu tarafından yürütüldüğünden, süreçlerin takibi ile yetinilmektedir. Bu çerçevede imar planında ortaya çıkan belirsizlik, yasal süreçte izleyen dönemlerde oluşacak gelişmelere göre değerlendirilmeye devam edilecektir.

Milpa'nın “yatırım amaçlı gayrimenkulleri”nin 85.956 TL (31 Aralık 2015: 84.909 TL) tutarındaki kısmını oluşturan Ömerli Arazisi'ne ilişkin her yıl düzenli olarak SPK listesinde yer alan gayrimenkul değerlendirme şirketlerinden güncel değerlendirme raporu alınmaktadır.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(d) Diğer (Devamı)

Milpa (devamı):

Ömerli Arazisi (devamı)

Yukarıda verilen bilgiler kapsamında, Ömerli Arazisi'nin, 17 Temmuz 2009 tarihinde askıya çıkan 1/100.000 ölçekli çevre düzeni planında belirtildiği üzere Arazi'nin "habitat" ve "günübirlik rekreasyon" alanı olarak tahsis edilmiş olmasına rağmen; Arazi'nin bulunduğu bölgede bu büyüklüğe sahip başka parsel bulunmaması, Arazi'nin TEM Otoyolu'na yakın konumlu olması ve yapımına başlanan Kuzey Marmara Otoyolu Projesi'nin Arazi'nin oldukça yakınından geçiyor olması gibi "güçlü yanları" ve "fırsatları" dikkate alınarak, Gayrimenkul Değerleme Şirketi'nin 14 Ocak 2016 tarihli değerlendirme raporunda emsal karşılaştırma yöntemi kullanılarak söz konusu Arazi'nin sadece 1154 no'lu parseli için gerçeğe uygun değeri 125.636 TL (KDV Hariç) olarak takdir edilmiştir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Arazi'nin değerinde olumsuz bir değişiklik olduğu yönünde herhangi somut bir gözlem bulunmadığından yeni bir değerlendirme raporu alınmasına ihtiyaç duyulmamıştır.

Diğer taraftan, bu tutar Arazi'nin 1154 nolu parselinin tamamı için yapılan değerlemedir. 1154 nolu parselin Milpa payına düşen kısmı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 1.432.604 m2 ve %68,42 nispetinde olup, Milpa payına düşen değer 85.956 TL'dir (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket payına düşen kısım 1.415.155 m2 ve %67,58 nispetinde olup Milpa payına düşen değer 84.909 TL'dir). Yukarıda bahsedildiği gibi, 1155 no'lu parselin Orman Arazisi olarak tescili hakkındaki Mahkeme Kararı'nın henüz kesinleşmemiş olmasına rağmen, söz konusu karar kapsamında, bu parsel ile ilişkin bir değer takdirinde bulunulmamıştır. Ömerli Arazisi için doğrudan faaliyet giderleri kapsamında cari yılda 16 TL tutarında güvenlik giderine katlanılmıştır (30 Eylül 2015: 26 TL). Bunun yanında cari yılda ilgili gayrimenkulden herhangi bir kira geliri elde edilmemiştir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, Ömerli Arazisi'nin 20/2400 payına isabet eden 18.652 m2'lik kısmı, Temmuz 2002 tarihinde imzalanan "düzenleme şeklinde arsa payı karşılığında hasılat paylaşımlı ve/veya kat karşılığı inşaat yapım ve gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi" tahtındaki tüm hak ve alacaklardan feragat edilmesi karşılığında yapılan "temlik sözleşmesi" ile toplam 746 ABD Doları (2.126 TL karşılığı) bedel üzerinden nakden ve peşin olarak devir alınmıştır. Milpa'nın cari dönemde yapmış olduğu Ömerli Arazisi alımına ilişkin 30 Eylül 2016 tarihli finansal tablolarda 1154 ve 1155 no'lu parseller için birlikte 1.079 TL tutarında değer düşüklüğü kayıtlara alınmıştır.

Diğer taraftan, 30 Eylül 2016 tarihi ile rapor tarihi arasındaki dönemde; Ömerli Arazisi 1154 no'lu parselin 166/2400 payına isabet eden toplam 144.831 m2'lik kısmı arazi sahiplerinden arazinin ilk iktisabı sırasında imzalanan "düzenleme şeklinde arsa payı karşılığında hasılat paylaşımlı ve/veya kat karşılığı inşaat yapım ve gayrimenkul satış vaadi sözleşmesi" tahtındaki tüm hak ve alacaklardan feragat etmeleri ve Milpa aleyhinde açmış oldukları tüm davalardan vazgeçmeleri karşılığında yapılan "temlik sözleşmesi" ile toplam 7.655 ABD Doları bedel üzerinden nakden ve peşin olarak devir alınmıştır. Milpa'nın yapmış olduğu söz konusu Ömerli Arazisi alımlarının finansal tablolar üzerindeki etkisi, 31 Aralık 2016 tarihli finansal raporda yer alacak güncel Gayrimenkul Değerleme Raporu'ndaki takdir edilecek değere göre hesaplanabilecektir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 18 - TAAHHÜTLER**(a) Verilen teminat mektupları ve teminat senetleri**

	30 Eylül 2016					31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı										
Teminat ⁽¹⁾	1.386.155	556.807	82.089	173.595	-	1.383.096	501.820	52.618	229.193	-
Rehin ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek ⁽²⁾	21.845	-	-	6.500	-	20.654	-	-	6.500	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı										
Teminat ^{(1) (3)}	29.880	1.378	8.176	-	85.000	28.005	1.572	9.091	-	-
Rehin ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	112	112	-	-	-
İpotek	370.958	6.717	120.985	530	-	410.456	6.369	102.656	33.234	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı										
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	1.808.838					1.842.323				

(1) Grup’un teminatları teminat mektupları, teminat senetleri ve kefaletlerinden oluşmaktadır ve detayları aşağıda açıklanmıştır.

(2) Grup’un bağlı ortaklıklarından Hürriyet’in, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde 21.845 TL tutarında ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 20.654 TL).

(3) Aslancık Elektrik’in hidroelektrik santrali proje finansmanı kapsamında, Doğan Holding’in kredi kuruluşlarına, 38.519 ABD Doları tutarında verilen kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 44.444 ABD Doları). Boyabat Elektrik’in uzun vadeli proje finansman kredisine teminat olarak Doğan Holding 82.466 ABD Doları tutarında kefalet vermiştir. (31 Aralık 2015: 58.211 ABD Doları)

(4) Aslancık Elektrik paylarının %33,33’ü (55.000.000 (tam) adet pay), Boyabat paylarının %33’ü (6.996.000 (tam) adet pay), Galata Wind paylarının %100’ü (340.000 (tam) adet pay) ve D-Tes paylarının %100’ü (463.401.200 (tam) adet pay) Grup’un uzun vadeli finansal borçları nedeniyle finansal kuruluşlara rehin olarak verilmiş olup yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 18 - TAAHHÜTLER (Devamı)**a) Verilen teminat mektupları ve teminat senetleri (devamı)**

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %0 (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla: % 0)’dır. Grup’un vermiş olduğu teminat mektupları ve teminat senetlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Orijinal para	TL tutarları	Orijinal para	TL tutarları
Teminat mektupları – Avro	173.595	583.418	229.193	728.284
Teminat mektupları – TL	556.807	556.807	501.820	501.820
Teminat mektupları – ABD Doları	82.089	245.930	52.618	152.992
Teminat mektupları – Diğer	85.000	4.008	-	-
Teminat senetleri – TL	1.378	1.378	1.572	1.572
Teminat senetleri – ABD Doları	8.176	24.494	9.091	26.433
Toplam		1.416.035		1.411.101

(b) Verilen kefalet ve ipotekler

Grup’un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup şirketleri ve ilişkili tarafların finansal borçları ve ticari borçları için vermiş olduğu taahhütlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Orijinal para	TL tutarları	Orijinal para	TL tutarları
Kefaletler – Avro	530	1.781	33.234	105.604
Kefaletler – ABD Doları ⁽¹⁾	120.985	362.460	102.656	298.483
Kefaletler – TL	6.717	6.717	6.369	6.369
İpotekler – Avro	6.500	21.845	6.500	20.654
İpotekler – TL	-	-	112	112
Toplam		392.803		431.222

⁽¹⁾ Dönem içinde alınan yeni krediler neticesinde; Aslancık Elektrik ve Boyabat için verilen kefaletler 18.329 ABD Doları tutarında artmıştır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 18 - TAAHHÜTLER (Devamı)

(c) Takas (“barter”) anlaşmaları

Doğan Holding ve ortaklıkları medya sektöründe yaygın bir uygulama olan takas işlemleri kapsamında mal ve hizmetlerini nakit ödeme veya tahsilat olmaksızın değişimini içeren takas anlaşmaları yapmaktadır.

Grup, medya sektöründe yaygın bir uygulama olan takas (“barter”) anlaşmaları yapmıştır. Bu anlaşmalar mal ve hizmetlerin herhangi bir nakdi ödeme veya tahsilat olmaksızın değişimini kapsamaktadır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup’un bu anlaşmalar çerçevesinde henüz kullanılmamış 10.053 TL (31 Aralık 2015: 10.122 TL) tutarında reklam taahhüdü bulunmaktadır.

DİPNOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer dönen varlıklar		
Katma Değer Vergisi (“KDV”) alacakları	33.967	30.358
Peşin ödenen vergi ve fonlar	22.693	22.488
Program stokları	16.798	9.863
Personel avansları	6.765	7.398
İş avansları	4.042	2.740
Diğer	2.174	2.934
	86.439	75.781
Program stokları değer düşüklüğü karşılığı	(6.541)	(1.081)
Diğer şüpheli alacak karşılığı	(421)	(645)
	79.477	74.055

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer duran varlıklar		
Katma değer vergisi (“KDV”) alacakları	113.803	122.601
Bloke mevduat ⁽¹⁾	426	304
Diğer	1.596	161
	115.825	123.066

⁽¹⁾ Grup’un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 426 TL tutarında uzun vadeli bloke banka mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 304 TL tutarında bloke banka mevduatı bulunmaktadır).

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 20- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar ⁽¹⁾	84.057	70.052
Peşin ödenen giderler ⁽²⁾	32.473	25.258
	116.530	95.310

⁽¹⁾ Verilen avansların önemli kısmı görsel ve işitsel basın faaliyet bölümü avansları ile enerji faaliyet bölümü avanslarından oluşmaktadır.

⁽²⁾ Peşin ödenmiş giderlerin önemli kısmı, peşin ödenmiş kira ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar ve ön ödemeler ^{(3) (4) (5) (6)}	61.986	41.543
Gelecek yıllara ait giderler	17.303	4.654
	79.289	46.197

⁽³⁾ Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilen 3.556 TL (31 Aralık 2015: 2.707 TL) ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilen 19.379 TL (31 Aralık 2015: 26.897 TL) tutarındaki verilen avanslar ve ön ödemeler Grup'un bağlı ortaklığı Doğan TV Holding'in belirli Spor Toto Süper Lig takımlarına 2008 - 2020 yılları arasında UEFA (Union Européenne de Football Association veya Union of European Football Associations)'nın düzenlediği UEFA Şampiyonlar Ligi ön eleme maçları ve UEFA Kupası ön eleme maçları yayın hakları karşılığı yaptığı ödemelerden oluşmaktadır. Sözleşmeler gereği ilgili dönemlerde maçların oynanmaması durumunda söz konusu tutarlar Doğan TV Holding'e geri ödenmektedir.

⁽⁴⁾ Verilen avanslar ve ön ödemelerin 8.200 TL (31 Aralık 2015: 11.070 TL) tutarındaki bölümü, Grup'un bağlı ortaklığı Aytemiz'in bayilere verdiği avanslardan oluşmaktadır.

⁽⁵⁾ Verilen avanslar ve ön ödemelerin 3.180 TL (31 Aralık 2015: 3.180 TL) tutarındaki bölümü, Grup'un bağlı ortaklığı Milpa'nın Ömerli arsası üzerinde geliştirmeyi planladığı gayrimenkul projesi ile ilgili paylarını devreden arsa sahibine ödenecek hasılat paylarına mahsuben verilmiş olan avansı kapsamaktadır. Milpa'nın, geliştirmeyi planladığı gayrimenkul projesi üzerinde inşa ve imal edip satacağı işyeri ve meskenlerin satış hasılatlarının %25'ini, paylarını hasılat paylaşımı ve/veya kat karşılığı devreden arsa sahiplerine arsadaki payları oranında ödeme taahhüdü bulunmakta olup bu tutarlar ile mahsup edilecektir.

⁽⁶⁾ Verilen avanslar ve ön ödemelerin 27.984 TL (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır) tutarındaki bölümü, Milta'nın uçak alımından kaynaklı verilmiş olan avansı kapsamaktadır. Verilen avans ve ön ödemelerin 3.243 TL tutarındaki kısmı, Grup'un diğer bağlı ortaklıklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2015: 396 TL)

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş gelirler ⁽¹⁾	40.551	27.240
Alınan avanslar	18.452	12.774
	59.003	40.014

⁽¹⁾ Ertelenmiş gelirlerin önemli kısmı yazılı ile görsel ve işitsel basındaki peşin ödemeli abonelik gelirleri ve diğer bölümündeki yat bağlama gelirlerinden oluşmaktadır.

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş gelirler ⁽¹⁾	7.360	1.410
	7.360	1.410

⁽¹⁾ Ertelenmiş gelirler, görsel ve işitsel basındaki peşin ödemeli abonelik gelirlerinden oluşmaktadır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 21 - TÜREV ARAÇLAR

Döviz türev işlemleri

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
Vadeli döviz işlemleri	-	888	-	-
Toplam	-	888	-	-

Söz konusu sözleşmeler 2016 yılının ilk yarısına ilişkin döviz riskleri ile ilgili olup, gerektiğinde yenilenmektedir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri yaklaşık 888 TL ve finansal yükümlülük olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla açık bulunan 5.000 Avro ve 1.271 ABD Doları cinsinden döviz takas işlemi bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır). Grup'un döviz takas işlemlerinin bir kısmı kredi geri ödemeleri için gerekli olup yabancı para tutarlarının sabit bir kurla TL'ye çevrilmesini kapsamaktadır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla riskten korunma aracı olarak belirlenen ilgili döviz takas sözleşmeleri olup cari dönemde oluşan gerçeğe uygun değer farkı 176 TL kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Diğer kısmı ise Grup'un döviz cinsinden gerçekleştireceği kağıt alımlarının geri ödemesine ilişkin nakit akışlarını sabitleyebilmesi için yapılan döviz takas anlaşmalarını içermektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla riskten korunma aracı olarak belirlenen ilgili döviz takas sözleşmeleri nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu edilmiş olup cari dönemde oluşan gerçeğe uygun değer farkı 220 TL, vergi etkisi sonrası değeri olan 176 TL ile özkaynaklar altında finansal riskten korunma kazanç ve kayıpları hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 22 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar	20.970	12.486
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	12.247	10.908
	33.217	23.394

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmamış izin hakları karşılığı	46.589	44.070
	46.589	44.070

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	110.724	109.481
	110.724	109.481

Grup’un operasyonlarını yürüttüğü ülkelerden aşağıda belirtilen Türkiye’de olan yasal yükümlülükler haricinde, Grup’un herhangi bir emeklilik taahhüdü anlaşması bulunmamaktadır.

Türk İş Kanunu’na göre Grup bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, vefat eden veya malul olan veya emekli olan veya emeklilik yaşına ulaşan personeline kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tutar, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 (tam) TL (31 Aralık 2015: 4.092,53 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır.

Diğer taraftan Basın Mesleğinde Çalışanlar Arasındaki Münasebetlerin Tanzimi Hakkındaki Kanun’a göre Grup bu kanuna tabi ve gazetecilik mesleğinde en az 5 yıl çalışmış her personeline herhangi bir sebep dolayısıyla iş akdinin feshi halinde kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat çalışılan her sene için 30 günlük giydirilmiş ücret tutarı ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 22 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

TMS 19 no’lu “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı (“TMS 19”), Grup’un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

- hesaplamada iskonto oranı %10,72 (31 Aralık 2015: %10,72), enflasyon oranı %5,90 (31 Aralık 2015: %5,90) ve maaş artış oranı %5,90 (31 Aralık 2015: %5,90) olarak dikkate alınmıştır.
- emeklilik yaşı, şirketin geçmiş dönem gerçekleştirmeleri dikkate alınarak, Grup’tan emekli olabilecekleri ortalama yaş olarak belirlenmiştir.

(1) Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan iskonto oranı en uzun vadeli Devlet Tahvili’nin bileşik faiz oranı %10,72 olarak belirlenmiştir.

(2) Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan enflasyon oranı ve maaş artış oranı, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası’nın 24 aylık enflasyon tahmini %5,90 olarak belirlenmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	109.481	104.352
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin cari dönem hizmet maliyeti ve net faiz gideri	13.290	13.468
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin dönem içindeki ödemeler	(12.047)	(11.547)
Bağlı ortaklık satın alımı	-	392
30 Eylül	110.724	106.665

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir. 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde aktüeryal kayıp bulunmamaktadır (30 Eylül 2015: Bulunmamaktadır).

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 23 - ÖZKAYNAKLAR

Doğan Holding, kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş olup ve nominal değeri 1 TL olan hamiline yazılı paylarla temsil edilen çıkarılmış sermayesi için bir kayıtlı sermaye tavanı tespit etmiştir.

Doğan Holding’in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kayıtlı sermaye tavanı	4.000.000	4.000.000
Çıkarılmış sermaye	2.616.938	2.616.938

Doğan Holding’de imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Doğan Holding’in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi (Işıl Doğan, Arzuhan Yalçındağ, Vuslat Sabancı, Hanzade V. Doğan Boyner ve Y. Begümhan Doğan Faralyalı) olup 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Holding’in pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

Pay sahibi	Pay (%)	30 Eylül 2016	Pay (%)	31 Aralık 2015
Adilbey Holding A.Ş.	49,32	1.290.679	49,32	1.290.679
Doğan Ailesi	14,41	377.126	14,41	377.126
Borsa İstanbul’da işlem gören kısım ⁽¹⁾	36,27	949.133	36,27	949.133
Çıkarılmış sermaye	100,00	2.616.938	100,00	2.616.938
Sermaye düzeltmesi farkları		143.526		143.526
Toplam		2.760.464		2.760.464

⁽¹⁾ SPK’nın 30 Ekim 2014 tarih ve 31/1059 sayılı İlke Kararı ile değişik 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; MKK kayıtlarına göre; 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Doğan Holding sermayesinin %35,94’üne (31 Aralık 2015: %35,94) karşılık gelen payların dolaşımında olduğu kabul edilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farkları, Holding sermayesine yapılan nakit ve nakit benzerleri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarı arasındaki farkı ifade eder.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 23 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

Paylara ilişkin prim/iskontolar halka arz edilen payların nominal tutarı ile satış tutarı arasındaki oluşan pozitif veya negatif farkları temsil etmektedir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Paylara ilişkin primler	163.724	163.724
Paylara ilişkin iskontolar (-)	(128.565)	(128.565)
Toplam	35.159	35.159

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için (örneğin vergi mevzuatı kapsamında, iştirak hissesi satış karı istisnasından yararlanmak için kar dağıtımına konu edilmeyip özel fona aktarımla) Şirket’in TTK ve VUK kapsamında tutulan solo yasal kayıtlarında ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu’nun 519’uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Söz konusu tutarların TMS uyarınca “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

Önceki dönemlerde “kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerde” sınıflanmak suretiyle sunulan 987.125 TL tutarındaki “iştirak hissesi satış karı” tutarları, yasal olarak ilgili fonda tutulması gereken beş yıllık süreyi tamamlamış olduğundan, dönem içerisinde “geçmiş yıllar zararları” hesabına aktarılmıştır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Genel kanuni yedekler	179.949	160.759
İştirak satış karları	84.624	1.071.749
Girişim sermayesi yatırım fonu	50.406	35.425
Toplam	314.979	1.267.933

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 23 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

Şirket’in yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artış fonu ve tanımlanmış fayda planları ölçüm kayıplarından oluşan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

i. Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)

Önceki dönemlerde maddi duran varlık olarak muhasebeleştirilmiş gayrimenkuller, kullanım şekillerindeki değişiklik nedeniyle yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilebilir. Grup bazı gayrimenkullerini yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmış ve gerçeğe uygun değer yöntemi ile muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir. Buna göre ilk transfer esnasında oluşan 22.032 TL (31 Aralık 2015: 11.662 TL) tutarındaki gerçeğe uygun değer artışını ana ortaklığa ait özkaynaklarda değer artış fonu olarak muhasebeleştirmiştir.

ii. Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup’un, çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır. Grup, kıdem tazminatı karşılığına ilişkin tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirmiştir. Yeniden değerlendirme ölçüm farkı olarak finansal durum tablosunda özkaynaklar altında gösterilen ölçüm kayıpları 31.032 TL’dir (31 Aralık 2015: 31.032 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

i. Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)

Finansal varlıklar değer artış fonu satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançların ve zararların, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden muhasebeleştirilmesiyle oluşmuştur. Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirilmesi sonucunda oluşan değer artışı bilançoda cari dönemde özkaynaklar altında gösterilen tutar 1.029 TL’dir (31 Aralık 2015: 514 TL değer artışı).

ii. Riskten korunma kazançları (kayıpları)

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır. Grup, finansal riskten korunma muhasebesine göre vergi sonrası 176 TL tutarındaki finansal riskten korunma kayıp ve kazançlarını özkaynaklar altında muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 23 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Yedekleri ve Birikmiş Karlar

Finansal tablonun enflasyona göre ilk defa düzeltilmesi sonucunda özkaynak kaleminden “Sermaye, Emisyon Primi, Genel Kanuni Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek” kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak hesap grubu içinde yer almaktadır.

SPK düzenlemeleri uyarınca, “Çıkarılmış Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar:

-“Çıkarılmış sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Çıkarılmış sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;

-“Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Pay Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kar Payı Dağıtımı

Şirket, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”); Sermaye Piyasası Mevzuatı; Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn.), Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) Düzenleme ve Kararları; Vergi Yasaları; ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Esas Sözleşmemiz ve Genel Kurul Kararı doğrultusunda kar dağıtım kararı alır ve kar dağıtımını yapar. Kar dağıtım esaslarımız Kar Dağıtım Politikası ile belirlenmiştir.

Diğer taraftan,

- a) TMS’ye ilk geçişte, karşılaştırmalı finansal tabloların söz konusu düzenlemelere göre yeniden hazırlanması nedeniyle ortaya çıkan geçmiş yıllar kârları,
- b) Üzerinde kâr dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan “özsermaye enflasyon düzeltme farkları”,
- c) Finansal tabloların ilk defa enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan geçmiş yıllar kârları, ortaklara nakit kâr payı olarak dağıtılabilir.

Ayrıca, konsolide finansal tablolardaki özkaynaklar arasında “Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi” hesap kaleminin bulunması durumunda, net dağıtılabilir dönem kârına ulaşılırken söz konusu hesap kalemi bir indirim veya ekleme kalemi olarak dikkate alınmaz.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 23 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket’in 31 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda;

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) Düzenlemeleri, Kurumlar Vergisi, Gelir Vergisi ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri ile Şirketin Esas Sözleşmesi’nin ilgili hükümleri ve “Kâr Dağıtım Politikası” dikkate alınarak;

- SPK’nın “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (II-14.1) hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK’nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 hesap dönemi’ne ait konsolide finansal tablolara göre; “Ertelenmiş Vergi Geliri” ve “Dönem Vergi Gideri” ile “Ana Ortaklık Dışı Kontrol Gücü Olmayan Paylar” birlikte dikkate alındığında 160.820 Türk Lirası tutarında “Net Dönem Zararı” olduğu; bu tutara 27 Ocak 2014 tarih ve 2014/2 sayılı SPK Haftalık Bülteni’nde ilan edilen Kar Payı Rehberi’ne göre hesaplanan 979.671 Türk Lirası tutarında “Geçmiş Yıllar Zararları” ve 2015 yılında yapılan 3.556 Türk Lirası tutarında “bağış” ilave edildikten sonra, 1.154.775 Türk Lirası tutarında “Dönem Zararı” hesaplandığı anlaşıldığından, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 1 Ocak 2015 – 31 Aralık 2015 hesap dönemi’ne ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılmamasına,
- Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı’na göre tutulan 1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait mali kayıtlarda ise 1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 hesap döneminde 410.750.912,87 Türk Lirası (“tam”) tutarında “Net Dönem Karı” olduğu; bu tutardan 26.966.478,14 Türk Lirası (“tam”) tutarında “Dönem Vergi Gideri” ayrıldıktan sonra kalan 383.784.434,73 Türk Lirası (“tam”)’ndan TTK’nun 519’uncu maddesinin (a) bendi uyarınca 19.189.221,74 Türk Lirası (“tam”) tutarında “Genel Kanuni Yedek Akçe” ayrıldıktan sonra kalan 364.595.212,99 Türk Lirası (“tam”) tutarın “Olağanüstü Yedekler” hesabına aktarılmasına,

karar verilmiştir.

SPK tarafından şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına kamuya ilan edilecek finansal tablo dipnotlarında yer verilmesine karar verilmiş olup, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam brüt tutarı paylara ilişkin primler/iskontolar hariç 3.682.759 TL’dir (31 Aralık 2015: 2.662.743 TL).

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	5.774.181	2.062.449	4.281.080	1.661.948
Yurtdışı satışlar	192.416	66.570	277.862	84.648
Satıştan iade ve iskontolar	(464.464)	(149.549)	(406.985)	(140.859)
Hasılat	5.502.133	1.979.470	4.151.957	1.605.737
Satışların maliyeti (-)	(4.572.867)	(1.707.082)	(3.451.332)	(1.366.510)
Brüt kar	929.266	272.388	700.625	239.227

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri ile ilgili açıklamalar Dipnot 5 - Bölümlere Göre Raporlama içinde sunulmaktadır.

Yazılı basın endüstriyel bölümünde satışların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Reklam gelirleri	356.584	104.680	377.870	108.513
Tiraj ve baskı gelirleri	196.871	65.702	194.637	65.458
Diğer	295.142	95.238	255.623	91.212
	848.597	265.620	828.130	265.183

Görsel ve işitsel basın endüstriyel bölümünde satışların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Reklam gelirleri	400.900	89.393	354.732	83.943
Abone gelirleri	297.788	96.102	339.230	113.144
Diğer	86.908	23.774	106.989	33.365
	785.596	209.269	800.951	230.452

Perakende endüstriyel bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Perakende gelirleri	471.532	162.507	434.634	154.676
	471.532	162.507	434.634	154.676

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Enerji endüstriyel bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Akaryakıt&LPG satış gelirleri	2.394.373	951.359	1.394.032	687.076
Elektrik satış gelirleri	609.954	243.184	424.479	164.334
	3.004.327	1.194.543	1.818.511	851.410

Diğer endüstriyel bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Sanayi gelirleri	160.961	53.855	160.582	56.285
Turizm gelirleri	50.485	22.461	54.622	27.829
Diğer ⁽¹⁾	180.635	71.215	54.527	19.902
	392.081	147.531	269.731	104.016

⁽¹⁾ Diğer satış gelirleri ağırlıklı olarak araç, gayrimenkul, gsm ve organik tarım faaliyetlerine ilişkin satışların toplamından oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyetlerinin raporlanabilir bölümlere göre dağılımı Dipnot 5-“Bölümlere Göre Raporlama” dipnotunda sunulmaktadır.

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Yazılı basın	(589.738)	(185.469)	(551.402)	(188.184)
Görsel ve işitsel basın	(584.693)	(181.844)	(708.349)	(201.715)
Perakende mağazacılık	(280.990)	(95.130)	(259.304)	(90.174)
Enerji ⁽¹⁾	(2.802.544)	(1.120.417)	(1.726.428)	(812.881)
Diğer	(314.902)	(124.222)	(205.849)	(73.556)
	(4.572.867)	(1.707.082)	(3.451.332)	(1.366.510)

⁽¹⁾ Artış tutarı D-Tes bünyesinde sürdürülen toptan satış faaliyetleri ve 11 Mart 2015 tarihi itibarıyla satın alınan Aytemiz Akaryakıt’ın satın alım tarihi sonrası faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Yazılı basın endüstriyel bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Satılan ticari mallar maliyeti	(247.342)	(61.114)	(207.616)	(73.212)
Personel ve haber üretim giderleri	(119.129)	(43.856)	(128.215)	(41.841)
Kağıt maliyetleri	(96.867)	(32.314)	(93.732)	(27.028)
Baskı, üretim ve diğer hammadde maliyetleri	(55.587)	(20.722)	(44.595)	(15.652)
İnternet reklam hizmeti maliyeti	(24.818)	(7.581)	(22.678)	(6.721)
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 14,15)	(18.102)	(2.801)	(22.467)	(6.759)
Komisyonlar	(5.672)	(3.282)	(5.780)	(1.967)
Diğer	(22.221)	(13.799)	(26.319)	(15.004)
	(589.738)	(185.469)	(551.402)	(188.184)

Görsel ve işitsel basın endüstriyel bölümünde satışların maliyetinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Televizyon programı üretim maliyetleri	(219.324)	(63.154)	(317.300)	(82.061)
ADSL port giderleri	(82.964)	(27.517)	(89.880)	(29.894)
Televizyon programı hakları itfa payları (Dipnot 15)	(73.301)	(24.072)	(65.345)	(19.677)
Personel giderleri	(66.669)	(22.930)	(62.260)	(21.032)
Uydu kullanım giderleri	(27.312)	(7.946)	(25.849)	(8.668)
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 14,15)	(26.832)	(9.403)	(48.030)	(17.865)
Çağrı merkezi giderleri	(24.470)	(7.503)	(17.822)	(6.862)
Satılan ticari mal maliyeti	(17.483)	(5.040)	(35.711)	(5.099)
RTÜK reklam payları	(11.502)	(2.130)	(10.140)	(1.987)
Diğer	(34.836)	(12.149)	(36.012)	(8.570)
	(584.693)	(181.844)	(708.349)	(201.715)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Perakende endüstriyel bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Satılan ticari mallar maliyeti	(280.990)	(95.130)	(259.304)	(90.174)
	(280.990)	(95.130)	(259.304)	(90.174)

Enerji endüstriyel bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Akaryakıt ve LPG satış maliyeti	(2.250.316)	(895.777)	(1.339.991)	(664.136)
Elektrik maliyeti	(512.435)	(209.153)	(359.339)	(136.375)
Amortisman giderleri (Dipnot 14,15)	(16.536)	(6.574)	(17.727)	(5.416)
Personel giderleri	(1.902)	(679)	(2.350)	(917)
Diğer	(21.355)	(8.234)	(7.021)	(6.037)
	(2.802.544)	(1.120.417)	(1.726.428)	(812.881)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 24- SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Diğer endüstriyel bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Satılan ticari mal maliyeti	(134.455)	(60.915)	(9.436)	(3.420)
Hammadde maliyeti	(89.394)	(28.707)	(97.675)	(34.558)
İşçilik ve personel giderleri	(31.525)	(11.397)	(28.836)	(12.250)
Genel üretim giderleri	(22.288)	(5.915)	(38.964)	(12.701)
Telekomünikasyon hizmet giderleri	(16.098)	(5.546)	(20.819)	(7.267)
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 14,15)	(21.142)	(11.742)	(10.119)	(3.360)
	(314.902)	(124.222)	(205.849)	(73.556)

DİPNOT 25 -PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri	(251.058)	(82.196)	(224.386)	(72.107)
Pazarlama giderleri	(524.149)	(175.431)	(414.168)	(139.143)
Faaliyet giderleri	(775.207)	(257.627)	(638.554)	(211.250)

Pazarlama giderleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Personel giderleri	(140.719)	(48.629)	(112.517)	(36.871)
Nakliye, depolama ve seyahat giderleri	(74.989)	(20.373)	(46.294)	(16.563)
Kira giderleri	(73.269)	(25.916)	(55.407)	(20.699)
Reklam giderleri	(55.684)	(17.503)	(57.520)	(10.269)
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 14,15)	(41.664)	(15.195)	(28.635)	(8.324)
Bayi sözleşmeleri itfa payları ve gideri	(41.400)	(17.070)	(13.292)	(5.854)
Elektrik dağıtım giderleri	(22.855)	(6.810)	(18.230)	(7.158)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(16.619)	(5.550)	(15.568)	(6.747)
Promosyon giderleri	(13.958)	(4.724)	(11.026)	(1.509)
Danışmanlık giderleri	(13.942)	(4.761)	(4.828)	(1.617)
İletişim giderleri	(1.464)	(372)	(14.833)	(4.599)
Diğer	(27.586)	(8.528)	(36.018)	(18.933)
	(524.149)	(175.431)	(414.168)	(139.143)

Grup, 11 Mart 2015 tarihi itibarıyla Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş.’yi satın almıştır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 25 -PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)**Genel yönetim giderleri:**

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Personel giderleri	(137.084)	(45.890)	(96.566)	(29.261)
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 14,15)	(23.958)	(5.340)	(33.687)	(11.604)
Danışmanlık giderleri	(18.952)	(5.677)	(26.710)	(8.416)
Kira giderleri	(17.820)	(6.742)	(16.204)	(5.525)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(16.698)	(6.288)	(16.936)	(6.085)
Çeşitli vergiler	(7.383)	(2.303)	(5.673)	(1.093)
Nakliye, depolama ve seyahat giderleri	(5.758)	(2.388)	(7.782)	(2.296)
Diğer	(23.405)	(7.568)	(20.828)	(7.827)
	(251.058)	(82.196)	(224.386)	(72.107)

DİPNOT 26 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup detayları Dipnot 24 ve Dipnot 25’te yer almaktadır.

DİPNOT 27 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı geliri	133.272	38.187	447.685	224.714
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı geliri	48.536	23.389	33.246	11.929
Banka mevduatı faiz geliri	39.448	12.887	46.802	11.239
Konusu kalmayan karşılıklar	22.969	13.622	9.930	706
Kullanılan KDV indirimi	3.627	1.011	5.380	1.520
Vergi davası sonucu tazminat geliri	-	-	3.949	3.949
Kira gelirleri	-	-	670	247
Diğer faaliyet geliri	28.528	7.827	22.931	5.009
	276.380	96.923	570.593	259.313

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 27 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Kur farkı gideri	(88.940)	(4.689)	(76.393)	(23.669)
Şüpheli alacaklar karşılığı (Dipnot 9)	(29.463)	(9.714)	(36.124)	(13.610)
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı gideri	(22.832)	(4.490)	(11.195)	(5.176)
Dava karşılıkları (Dipnot 17)	(14.246)	(449)	(11.820)	(5.253)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Dipnot 11)	(4.494)	(3.103)	(4.099)	(4)
Ödenen diğer cezalar ve tazminatlar	(3.848)	(473)	(4.819)	(2.763)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan değer düşüklüğü (Dipnot 13)	(1.079)	(1.079)	-	-
Diğer faaliyet giderleri	(27.698)	(7.611)	(29.912)	(18.178)
	(192.600)	(31.608)	(174.362)	(68.653)

DİPNOT 28 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış geliri	9.988	4.825	28.727	26.243
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer artışı (Dipnot 13)	5.569	(192)	10.016	8.870
Menkul kıymet faiz geliri	5.332	2.885	6.443	2.485
Kira ve bina hizmet gelirleri	4.871	2.423	1.254	437
Kur farkı geliri	4.023	3.507	80.599	22.380
Banka mevduatları faiz geliri	2.144	-	8.610	2.203
Ortak yönetime tabi ortaklıklar pay satış karı ⁽¹⁾	-	-	24.847	-
Bağlı ortaklık hisse alımından kaynaklı karlar	-	-	2.554	-
Bağlı ortaklıklar pay satış karı ⁽²⁾	-	-	840	-
Bağlı ortaklık tasfiyesinden elde edilen gelir ⁽³⁾	-	-	421	421
	31.927	13.448	164.311	63.039

⁽¹⁾ Grup, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarından Nakkaştepe Gayrimenkul Yatırımları İnşaat Yönetim ve Ticaret A.Ş.'yi, 11 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'ye 97.601 TL bedelle satmıştır. Elden çıkarılan varlıkların net değeri 72.754 TL'dir. Elden çıkarılan varlıklar ile satıştan elde edilen tutar arasındaki fark olan 24.847 TL yatırım faaliyetlerinden gelirler dipnotunda kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

⁽²⁾ Grup, bağlı ortaklıklarından Koloni TV A.Ş.'yi 7 Nisan 2015 tarihi itibarıyla satılmıştır. Elden çıkarılan varlıklar ile satıştan elde edilen tutar arasındaki fark olan 840 TL yatırım faaliyetlerinden gelirler dipnotunda kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

⁽³⁾ Grup'un, bağlı ortaklıklarından Enteralle Handles GmbH, 2 Temmuz 2015 tarihi itibarıyla tasfiye edilmiş olup, tasfiye sonrası 125 Avro karşılığı olarak 421 TL tahsil edilmiştir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 28 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Yatırım faaliyetlerinden giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar değer düşüklüğü (Dipnot 15)	(46.989)	89	(37.577)	(571)
Pay senedi satın alma taahhüdüne ilişkin kur farkı gideri	(33.722)	(25.473)	(121.701)	(93.627)
Maddi duran varlık satış zararı	(8.959)	(5.175)	-	-
Pay senedi satın alma taahhüdüne ilişkin finansman gideri	(5.799)	(242)	(11.579)	(4.360)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer düşüklüğü (Dipnot 13)	(3.004)	(3.004)	-	-
Menkul kıymetler satış zararı	(613)	(296)	(442)	(192)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar satış ve bilanço dışı bırakılma zararı	-	-	(20.732)	(2.127)
Kur farkı gideri	-	-	(1.511)	(999)
	(99.086)	(34.101)	(193.542)	(101.876)

DİPNOT 29 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin finansman gelirleri:

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kur farkı geliri	23.722	13.585	61.652	45.407
Diğer finansman gelirleri	310	42	-	(62)
	24.032	13.627	61.652	45.345

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin finansman giderleri:

Finansman giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Banka kredileri faiz gideri	(121.099)	(44.026)	(150.018)	(71.600)
Kur farkı gideri	(82.202)	(54.460)	(295.379)	(160.646)
Banka komisyon gideri	(11.379)	(3.292)	(11.128)	(3.175)
Diğer	(683)	349	(1.092)	(670)
	(215.363)	(101.429)	(457.617)	(236.091)

DİPNOT 30 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içinde gerçekleşen önemli bağlı ortaklık satışı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 31 – GELİR VERGİLERİ

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıklarını konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem vergi karşılığı	17.875	68.032
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(12.152)	(66.144)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	5.723	1.888

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	5.723	1.888
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net	64.742	46.279
Vergiler toplamı	70.465	48.167

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 31 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Türkiye

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (kar payları) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan kar payı ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık finansal karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Grup, POAŞ ve Doğan Gazetecilik’te gerçekleşen şirket birleşmeleri sonucunda oluşan birleşme primlerini 2004 yılı kurumlar vergisi hesaplaması için enflasyon düzeltmesine tabi tuttuğu finansal tablolarında ilgili mevzuat hükümleri ve 24 Mart 2005 tarihinde yayınlanan “Enflasyon Düzeltmesi Uygulaması” konulu 17 nolu Vergi Usul Kanunu Sirküleri gereği bir aktif veya pasif kalem olmayan denkleştirme hesabı olarak sınıflandırmıştır.

Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2005 takvim yılından itibaren söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarı yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 31 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Türkiye (devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup’a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

İştirak Kazançları İstisnası

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri kar payı kazançları (fonların katılma belgeleri ile yatırım ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Yurt Dışı İştirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye’de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin (esas faaliyet konusu finansal kiralama veya her nevi menkul kıymet yatırımı olanlar hariç) sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle %10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az %15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye’ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul ve İştirak Payı Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak paylarının, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 31 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Rusya Federasyonu

Rusya Federasyonu’nda yürürlükte bulunan kurumlar vergisi oranı %20’dir (2015: %20).

Rusya’da vergi yılı takvim yılıdır ve takvim yılı dışındaki mali yılsonlarına izin verilmemektedir. Kazançlar üzerinden vergiler yıllık bazda hesaplanır. Vergi ödemeleri beyanname verenin seçimine bağlı olarak değişik hesaplama yöntemleriyle aylık ya da üç aylık yapılabilmektedir. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı yılı takip eden 28 Mart tarihine kadar verilir.

Rusya Federasyonu vergi sistemine göre mali zararlar, gelecekteki vergiye tabi gelirlerden mahsup edilmek üzere 10 yıl ileriye taşınabilir. Söz konusu dönemlerde mahsup edilmeyen zararlarla ilgili haklar kaybedilir.

Vergi iadesi teknik olarak mümkün olmakla beraber genellikle vergi iadesi hukuki süreç sonucu elde edilmektedir. Ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi raporlamasına ya da vergi ödemesine izin verilmemektedir. Genellikle yabancı ortaklara ödenen kar payı ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. İkili vergi anlaşmalarına istinaden bu oran düşebilmektedir.

Rusya Federasyonu’nda vergi mevzuatları, farklı yorumlara tabi olup, sık sık değişikliğe uğramaktadır. TME’nin faaliyetleri ile ilgili olarak vergi makamları tarafından vergi mevzuatının yorumlanması, yönetim ile aynı olmayabilir.

Grup’un faaliyetlerinin önemli bir bölümünün gerçekleştirildiği yurtdışı ülkelerde 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla geçerli vergi oranları aşağıdaki gibidir:

Ülke	Vergi oranları (%)
Almanya ⁽¹⁾	28,0
Belarus	18,0
Hollanda ⁽²⁾	25,0
Kazakistan	20,0
Slovenya	17,0
Ukrayna	18,0

⁽¹⁾ Almanya için kurumlar vergisi oranı %15’tir. Bu orana ilave olarak %5,5 dayanışma vergisi ve %14 ile %17 arasında değişen belediye ticaret vergisi uygulanmaktadır.

⁽²⁾ Matrahın ilk 200.000 Avro’ya kadar olan kısmı %20, aşan kısmı ise %25 oranı ile vergilendirilmektedir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 31- GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin KGK Finansal Raporlama Standartları ve vergi mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar gelir ve giderlerin, KGK Finansal Raporlama Standartları ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ve devreden mali zarardan kaynaklanmaktadır.

Gelecek dönemlerde gerçekleşecek uzun vadeli geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oranlar bilanço tarihlerinde geçerli vergi oranları olup yukarıdaki tabloda ve açıklamalarda bu oranlara yer verilmiştir.

Ayrı birer vergi mükellefi olan bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarının finansal tablolarında yer alan ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini net göstermiş olmalarından dolayı Grup’un konsolide bilançosuna söz konusu net sunum şeklinin etkileri yansımıştır. Aşağıdaki tabloda yer alan geçici farklar ile ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Mahsup edilecek mali zararlar	97.844	178.252	19.569	35.650
Kıdem tazminatı ve izin hakları karşılığı	157.313	153.551	31.463	30.711
Şüpheli alacak karşılığı	132.306	128.071	26.461	25.614
Ticari alacakların ertelenmiş finansman gelirleri	22.123	12.355	4.425	2.471
Diğer	68.941	83.799	13.544	14.717
Ertelenen vergi varlıkları			95.462	109.163
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve stokların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	(700.527)	(676.430)	(147.912)	(145.439)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri ile vergi değerleri arasında net fark	(169.050)	(168.948)	(9.056)	(9.051)
Diğer	(15.729)	(4.816)	(3.236)	(952)
Ertelenen vergi yükümlülükleri			(160.204)	(155.442)
Ertelenen vergi yükümlülükleri, net			(64.742)	(46.279)

Ayrı birer vergi mükellefi olan Doğan Holding, bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarının TMS uyarınca hazırladıkları finansal tablolarda ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini net göstermiş olmalarından dolayı Grup’un konsolide bilançosuna söz konusu netleştirilmenin etkileri yansımıştır. Yukarıda gösterilen geçici farklar ile ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmıştır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 31 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Grup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca hazırlanan konsolide finansal tablolarında 97.844 TL (31 Aralık 2015: 178.252 TL) tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Söz konusu mali zararların 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
2016	(13.626)	(41.803)
2017	(17.475)	(17.475)
2018 ve sonrası	(66.743)	(118.974)
	(97.844)	(178.252)

Ertelenen vergi varlıkları tüm indirilebilir geçici farklar için yararlanılabilecek düzeyde mali karın oluşması muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara yansıtılır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ertelenen vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararlar 1.323.778 TL’dir (31 Aralık 2015: 1.461.531 TL).

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait net ertelenen vergi hareketleri aşağıda belirtilmektedir:

	2016	2015
1 Ocak	(46.279)	(44.511)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(12.835)	19.326
Özkaynak tablosu altında muhasebeleşen vergi	(514)	-
Yabancı para çevrim farkları	(5.114)	(6.217)
Bağlı ortaklık girişi	-	5.485
30 Eylül	(64.742)	(25.917)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 31 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	(17.875)	(6.899)	(79.713)	(33.899)
Ertelenen Vergi Geliri/(Gideri)	(12.835)	(5.251)	19.326	10.662
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri	(30.710)	(12.150)	(60.387)	(23.237)

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla konsolide kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile konsolide vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi karlar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zarar	(84.109)	(174.682)
%20 etkin vergi oranından hesaplanan cari dönem vergi gideri	16.822	34.936
Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mali zararların etkisi	(19.744)	(29.932)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi	(12.910)	(41.559)
Pay senedi satın alma taahhüdüne ilişkin düzeltmelerin vergi etkisi	(8.025)	(27.975)
Kanunen kabul edilmeyen/vergiye konu olmayan giderlerin etkisi	(9.645)	(21.188)
Vergiye konu olmayan gelirler	3.520	18.078
Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen vergi	-	1.258
Diğer	(728)	5.995
30 Eylül	(30.710)	(60.387)

DİPNOT 32 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Pay başına zarar hisse grupları bazında aşağıda verilmiştir:

	2016		2015	
	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	(105.872)	(76.072)	(224.792)	(134.574)
Beheri 1 TL nominal değerindeki payların ağırlıklı ortalama adedi	2.616.938	2.616.938	2.616.938	2.616.938
Ana ortaklık paylarına ait pay başına kayıp	(0,040)	(0,029)	(0,086)	(0,051)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bilanço tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Hakimiyet Petrol Ticaret Limited Şirketi (“Hakimiyet Petrol”) ⁽¹⁾	2.346	-
D Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (“D Market”) ⁽²⁾	1.349	443
Doğan Burda	529	147
D Elektronik Şans Oyunları Yayıncılık A.Ş. (“D Elektronik”) ⁽²⁾	312	514
Doğan Egmont	230	167
Gümüştaş Madencilik ve Ticaret A.Ş. (“Gümüştaş Madencilik”)	49	211
Gas Plus Erbil	29	29
Ortadoğu Otomotiv Ticaret A.Ş. (“Ortadoğu Otomotiv”)	20	974
Diğer	1.044	455
Toplam	5.908	2.940

⁽¹⁾ Grup’un akaryakıt satışlarından doğan alacaklardır.

⁽²⁾ Grup’un reklam satışlarından doğan alacaklardır.

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Boyabat Elektrik ⁽¹⁾	-	2.320
Toplam	-	2.320

⁽¹⁾ Boyabat Elektrik’ten olan kısa vadeli diğer alacak tutarı elektrik alımı için verilen avanslardan oluşmaktadır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**i) İlişkili taraf bakiyeleri (devamı):****İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar**

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Boyabat Elektrik ⁽¹⁾	-	29.076
Toplam	-	29.076

(1) Boyabat Elektrik’ten olan uzun vadeli diğer alacak finansal nitelikli alaktan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Doğan Burda ⁽¹⁾	14.292	13.173
Doğan Egmont ⁽²⁾	12.984	10.305
Ortadoğu Otomotiv	478	2.052
D Market	315	1.179
Diğer	1.113	420
Toplam	29.182	27.129

(1) Grup’un dergi alımlarından kaynaklanmaktadır.

(2) Grup’un kitap ve dergi alımından kaynaklanmaktadır.

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:**İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları**

	2016		2015	
	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül
Doğan Burda ⁽¹⁾	22.187	7.574	31.938	11.206
Doğan Egmont ⁽¹⁾	20.604	8.484	23.781	7.132
Ortadoğu Otomotiv ⁽²⁾	13.809	4.618	15.154	5.975
DPP	4.386	1.564	4.123	1.587
Boyabat Elektrik ⁽³⁾	866	564	18.082	6.095
Diğer	9.295	2.216	5.352	1.759
	71.147	25.020	98.430	33.754

(1) Grup’un kitap ve dergi alımlarından kaynaklanmaktadır.

(2) Grup’un kiralama hizmeti alımlarından kaynaklanmaktadır.

(3) Grup’un elektrik alımlarından kaynaklanmaktadır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı):****İlişkili taraflara yapılan ürün ve hizmet satışları**

	2016		2015	
	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül
Doğan Burda ⁽¹⁾	12.902	3.921	13.976	4.971
Hakimiyet Petrol ⁽²⁾	10.443	10.443	-	-
D-Market ⁽³⁾	10.025	985	7.279	2.108
Doğan Egmont ⁽¹⁾	9.409	3.354	8.864	3.155
Ortadoğu Otomotiv ⁽⁴⁾	7.684	3.494	4.623	120
Boyabat Elektrik ⁽⁴⁾	5.372	4.108	-	-
Adilbey Holding A.Ş. ^{(3) (4) (5)}	3.276	691	-	-
D Elektronik ^{(5) (6) (7)}	1.822	599	1.679	570
DPP	926	289	875	290
Gas Plus Erbil	255	81	210	133
Diğer	8.429	2.088	2.549	927
	70.543	30.053	40.055	12.274

(1) Grup'un hammadde satışı, dağıtım ve baskı hizmeti satışlarından kaynaklanmaktadır.

(2) Grup'un akaryakıt satışlarıdır.

(3) Grup'un mal satışlarından kaynaklanmaktadır.

(4) Grup'un elektrik satışlarından kaynaklanmaktadır.

(5) Grup'un araç kiralama ve konaklama hizmet satışlarından kaynaklanmaktadır.

(6) Grup'un internet hizmet satışlarından kaynaklanmaktadır.

(7) Grup'un reklam satışlarından kaynaklanmaktadır.

Finansman gelirleri

	2016		2015	
	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül
Boyabat Elektrik	2.432	-	2.778	2.778
Doğan Egmont	596	100	-	-
Kandilli	-	-	3.484	-
Nakkaştepe Gayrimenkul ⁽¹⁾	-	-	1.265	-
Diğer	-	-	203	-
	3.028	100	7.730	2.778

(1) Grup, öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarından Nakkaştepe Gayrimenkul Yatırımları İnşaat Yönetim ve Ticaret A.Ş.'yi, 11 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'ye 97.601 TL bedelle satmıştır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı):****Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları**

	2016		2015	
	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül
D-Market	-	-	90	30
	-	-	90	30

Kilit yönetici personele yapılan ödemeler:

Doğan Holding, Yönetim Kurulu üyeleri, Yönetim Kurulu Danışmanı, Başkan ve Başkan Yardımcıları, Baş Hukuk Müşaviri, Direktörler vb. yöneticileri kilit yönetici personel olarak belirlemiştir. Kilit yönetici personele sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası, iletişim ve ulaşım gibi faydalardan oluşmakta olup sağlanan faydalar toplamı aşağıda açıklanmaktadır:

	2016		2015	
	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül	1 Ocak- 30 Eylül	1 Temmuz- 30 Eylül
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	8.608	2.764	8.628	3.057
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
Pay bazlı ödemeler	-	-	-	-
	8.608	2.764	8.628	3.057

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; kredi riski, piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riskini içerir) ve likidite riskidir. Grup'un genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Grup'un finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır. Grup maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan sınırlı olarak yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi Grup'un belirlediği genel esaslar dahilinde kendi Yönetim Kurulları tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde her bir bağlı ortaklık, iş ortaklığı tarafından uygulanmaktadır.

a) Piyasa riski

a.1) Yabancı Para (Döviz kuru riski)

Grup, döviz cinsinden borçlu bulunan meblağların yerel para birimine çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz riskine sahiptir. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülüklerin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, konsolidasyon düzeltmeleri öncesi, TL cinsinden kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

Grup, ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır, diğer para birimlerinin etkisi önemsiz düzeydedir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Döviz cinsinden varlıklar	1.380.736	2.017.592
Döviz cinsinden yükümlülükler	(2.059.871)	(2.175.221)
Bilanço dışı türev araçların net varlık pozisyonu	20.611	-
Net döviz pozisyon	(658.524)	(157.629)

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a.1) Yabancı Para (Döviz kuru) riski (devamı)**

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup’un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	103.895	17.000	5.613	34.101
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.241.904	294.441	97.873	30.856
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	30.973	2.221	5.305	6.490
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.376.772	313.662	108.791	71.446
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	3.964	92	770	1.101
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.964	92	770	1.101
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.380.736	313.754	109.561	72.547
10. Ticari Borçlar	141.418	33.485	3.047	30.859
11. Finansal Yükümlülükler	484.063	34.352	113.410	-
12a. Parasal Diğer Yükümlülükler	110.262	35.262	183	4.006
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	735.743	103.099	116.640	34.865
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.236.857	25.000	345.739	-
16a. Parasal Diğer Yükümlülükler	87.271	29.130	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.324.128	54.130	345.739	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.059.871	157.229	462.379	34.865
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	20.611	1.271	5.000	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	20.611	1.271	5.000	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu(9-18+19)	(658.524)	157.796	(347.818)	37.682
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(714.072)	154.212	(358.893)	30.091

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a.1) Yabancı Para (Döviz kuru) riski (devamı)**

31 Aralık 2015	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	142.173	23.418	13.785	30.280
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.748.013	410.687	171.931	7.572
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	121.801	41.867	20	5
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.011.987	475.972	185.736	37.857
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	667	5	35	541
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	4.938	1.116	533	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	5.605	1.121	568	541
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.017.592	477.093	186.304	38.398
10. Ticari Borçlar	82.332	14.558	7.876	14.976
11. Finansal Yükümlülükler	877.735	127.965	156.875	7.178
12a. Parasal Diğer Yükümlülükler	99.730	31.117	1.885	3.264
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.059.797	173.640	166.636	25.418
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.030.583	32.107	294.949	-
16a. Parasal Diğer Yükümlülükler	84.841	29.179	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.115.424	61.286	294.949	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	2.175.221	234.926	461.585	25.418
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(157.629)	242.167	(275.281)	12.980
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(284.368)	199.184	(275.834)	12.975

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a.1) Yabancı Para (Döviz kuru) riski (devamı)**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 2,9959 TL = 1 ABD Doları ve 3,3608 TL = 1 Avro (31 Aralık 2015: 2,9076 TL = 1 ABD Doları ve 3,1776 TL = 1 Avro).

30 Eylül 2016	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi	
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	47.274	(47.274)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki-gelir/(gider) (1+2)	47.274	(47.274)
	Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi	
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(116.895)	116.895
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki-gelir/(gider) (4+5)	(116.895)	116.895
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi	
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	3.768	(3.768)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki-gelir/(gider) (7+8)	3.768	(3.768)
TOPLAM (3+6+9)	(65.853)	65.853

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.1) Yabancı Para (Döviz kuru) riski (devamı)

31 Aralık 2015

	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	70.413	(70.413)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki-gelir/(gider) (1+2)	70.413	(70.413)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi		
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(87.473)	87.473
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki-gelir/(gider) (4+5)	(87.473)	87.473
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değişmesi		
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	1.298	(1.298)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki-gelir/(gider) (7+8)	1.298	(1.298)
TOPLAM (3+6+9)	(15.762)	15.762

a.2) Faiz oranı riski

- Yazılı/ Görsel ve İşitsel Basın

Grup, faiz haddi bulunduran varlık ve yükümlülüklerin tabi olduğu faiz oranlarının değişiminin etkisinden doğan faiz oranı riskine açıktır. Grup bu riski faiz oranına duyarlı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbir ve türev araçların sınırlı kullanımı ile yönetmektedir.

Değişken faiz oranlı alınan krediler Grup'u nakit akış riskine maruz bırakmaktadır. Sabit oranlı alınan krediler Grup'u gerçeğe uygun değer riskine maruz bırakmaktadır. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un değişken faiz oranlı finansal borçları ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro para birimi cinsindendir.

- Diğer

Diğer faaliyet bölümlerinin finansal yükümlülükleri, bu faaliyet bölümlerini faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Bu bölümdeki finansal yükümlülükler ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.2) Faiz oranı riski (devamı)

30 Eylül 2016 tarihinde ABD Doları para birimi cinsinden olan kredilerin faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan ilave faiz gideri sonucu vergi öncesi kar 815 TL daha düşük/yüksek olacaktı (30 Eylül 2015: 1.681 TL).

30 Eylül 2016 tarihinde Avro para birimi cinsinden olan kredilerin faiz oranı 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan ilave faiz gideri sonucu vergi öncesi kar 5.179 TL daha düşük/yüksek olacaktı (30 Eylül 2015: 6.258 TL).

Grup’un sabit ve değişken faizli finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Bankalar (Dipnot 6)	1.183.499	1.723.692
- Finansal yatırımlar (Dipnot 7)	267.997	334.893
Finansal yükümlülükler (Dipnot 8)	1.412.312	1.393.826
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler (Dipnot 8)	599.444	727.758

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**a.2) Faiz oranı riski (devamı)**

Grup’un finansal varlık ve yükümlülüklerine ilişkin ortalama yıllık faiz oranları (%) aşağıdaki aralıklardaki gibidir:

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	0,35-3,22	0,10-2,00	7,00-11,75	0,20-2,65	0,10-2,25	1,00-14,45
Finansal yatırımlar	5,96	-	12,59	6,01	-	11,86

Yükümlülükler

Finansal borçlar	2,00-3,5	0,75-5,71	3-14,25	1-6,25	2,22-6,63	0-14,50
------------------	----------	-----------	---------	--------	-----------	---------

Finansal varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016	1 yıla kadar	1 yıl- 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	1.183.499	-	-	267.878	1.451.377
Finansal yatırımlar (Dipnot 7)	224.311	-	-	-	224.311
Toplam	1.407.810	-	-	267.878	1.675.688

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8) ⁽¹⁾	1.190.637	809.364	11.755	-	2.011.756
Diğer finansal yükümlülükler(Dipnot 8)	-	553.191	-	-	553.191
Toplam	1.190.637	1.362.555	11.755	-	2.564.947

31 Aralık 2015	1 yıla kadar	1 yıl- 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	1.723.692	-	-	170.568	1.894.260
Finansal yatırımlar (Dipnot 7)	293.295	-	-	-	293.295
Toplam	2.016.987	-	-	170.568	2.187.555

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8) ⁽¹⁾	1.456.059	649.225	16.300	-	2.121.584
Diğer finansal yükümlülükler(Dipnot 8)	175.395	517.700	-	-	693.095
Toplam	1.631.454	1.166.925	16.300	-	2.814.679

⁽¹⁾ Finansal borçların yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımına banka kredileri ve finansal kiralama tutarları dahil edilmiştir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski

Kredi riski, Grup'un taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafların yükümlülüklerini yerine getirememe riskidir. Grup kredi riskini, temel olarak kredi değerlendirmeleri ve karşı taraflara kredi limitleri belirlenerek tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması yöntemiyle kontrol etmektedir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu ve bunların farklı iş alanlarına yaygınlığı dolayısıyla dağılmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi risk	5.908	1.407.260	-	53.881	1.443.845
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	211.066	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.908	1.096.023	-	53.881	1.443.845
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	173.730	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 9)	-	311.237	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Dipnot 9)	-	37.336	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) (Dipnot 9, 19)	-	288.386	-	421	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 9, 19)	-	(288.386)	-	(421)	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence	-	-	-	-	-

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**b) Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi risk	2.940	1.233.384	31.396	48.328	1.892.309
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	163.452	-	251	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.940	1.006.408	31.396	48.077	1.892.309
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	122.574	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 9)	-	226.976	-	251	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Dipnot 9)	-	40.878	-	251	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) (Dipnot 9, 19)	-	275.324	-	1.066	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 9, 19)	-	(275.324)	-	(1.066)	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence	-	-	-	-	-

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski (devamı)

Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ilişkili taraflar dahil alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alınarak hazırlanan yaşlandırma çalışması aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden				
1-30 gün geçmiş	-	108.573	-	86.699
1-3 ay geçmiş	-	94.549	-	64.673
3-12 ay geçmiş	-	60.580	-	62.742
1-5 yıl geçmiş	-	47.535	-	12.862
Toplam	-	311.237	-	226.976
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı				
Yazılı Basın	-	15.745	-	28.551
Enerji	-	9.411	-	8.119
Diğer	-	12.180	-	4.208
Toplam	-	37.336	-	40.878

c) Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve süratli şekilde nakde çevrilebilen menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Grup, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**c) Likidite riski (devamı)**

30 Eylül 2016	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8)	2.011.756	2.080.434	673.519	534.142	675.606	197.167
Ticari borçlar (Dipnot 9)	823.736	889.834	809.474	80.360	-	-
Diğer finansal borçlar (Dipnot 8)	553.191	576.212	-	-	449.624	126.588
Diğer borçlar (Dipnot 10)	326.542	341.569	125.832	112.477	103.260	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 33)	29.182	29.182	29.182	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 22)	46.589	46.589	-	46.589	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Dipnot 22)	33.217	33.217	-	33.217	-	-
Ertelenmiş gelirler (Dipnot 20)	66.363	66.363	59.003	-	7.360	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 17)	35.261	35.261	-	35.261	-	-
Toplam	3.925.837	4.098.661	1.697.010	842.046	1.235.850	323.755

31 Aralık 2015	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8)	2.121.584	2.256.788	1.197.218	347.776	581.404	130.390
Ticari borçlar (Dipnot 9)	726.773	735.745	639.996	95.749	-	-
Diğer finansal borçlar (Dipnot 8)	693.095	720.377	-	175.542	425.147	119.688
Diğer borçlar (Dipnot 10)	263.354	269.610	149.819	16.296	103.495	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 33)	27.129	27.129	27.129	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 22)	44.070	44.070	-	44.070	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Dipnot 22)	23.394	23.394	-	23.394	-	-
Ertelenmiş gelirler (Dipnot 20)	41.424	41.424	40.014	-	1.410	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 17)	39.262	39.262	-	39.262	-	-
Toplam	3.980.085	4.157.799	2.054.176	742.089	1.111.456	250.078

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

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

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

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Nakit ve bankalardan alacaklar dahil, maliyet bedeli ile gösterilen bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve ilgili şüpheli alacak karşılıkları ile birlikte kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Parasal borçlar

Banka kredileri ile diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Ticari borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

e) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer pay sahiplerine fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup, yeni paylar çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi net yükümlülük/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net yükümlülük, hazır değerlerin, türev araçlar ve vergi yükümlülüklerinin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, konsolide bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net yükümlülüğün toplanmasıyla hesaplanır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Sermaye risk yönetimi (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam yükümlülük ⁽¹⁾	4.203.599	4.244.881
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 6)	(1.451.377)	(1.894.260)
Net yükümlülük	2.752.222	2.350.621
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.563.620	2.652.122
Toplam sermaye	5.315.842	5.002.743
Net yükümlülük / Toplam sermaye oranı	%52	%47

⁽¹⁾ Toplam yükümlülükten dönem karı vergi yükümlülüğü, türev finansal araçlar ve ertelenen vergi yükümlülüğü hesaplarının çıkarılmasıyla elde edilen tutarlardır.

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
alım satım amaçlı				
türev araçlar (Dipnot 21)	-	-	-	-
Tahvil ve bonolar (Dipnot 7)	142.125	142.125	-	-
Toplam	142.125	142.125	-	-

Finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
alım satım amaçlı				
türev araçlar (Dipnot 21)	888	-	888	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	888	-	888	-

	31 Aralık 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
alım satım amaçlı				
türev araçlar (Dipnot 21)	-	-	-	-
Tahvil ve bonolar (Dipnot 7)	129.308	129.308	-	-
Toplam	129.308	129.308	-	-

Finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
alım satım amaçlı				
türev araçlar (Dipnot 21)	-	-	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

DİPNOT 36 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un tamamına sahip olmadığı ve önemli kontrol gücü olmayan paylara sahip olduğu bağlı ortaklıkları, TME ve Aytemiz'in TFRS 12 uyarınca açıklanması gereken finansal bilgileri aşağıda sunulmuştur. Bu finansal bilgiler grup içi eliminasyonlar öncesi tutarları göstermektedir.

	<u>TME</u>	<u>AYTEMİZ AKARYAKIT</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Dönen varlıklar	11.559	536.317	547.876
Duran varlıklar	242.688	544.593	787.281
Kısa vadeli yükümlülükler	23.256	444.684	467.940
Uzun vadeli yükümlülükler	48.076	151.222	199.298
Toplam özkaynaklar	182.915	485.004	667.919
			1 Ocak- 30 Eylül 2016
Hasılat	22.021	2.556.648	2.578.669
Giderler	(14.286)	(2.400.436)	(2.414.722)
Brüt kar	7.735	156.212	163.947
Dönem zararının dağılımı:			
Ana ortaklık payları	(61.740)	10.727	(51.013)
Kontrol gücü olmayan paylar	(578)	10.727	10.149
Dönem (zararı)/ karı	(62.318)	21.454	(40.864)

DİPNOT 37 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal Tabloların Onayı

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 8 Kasım 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.