DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

pwc

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

1. Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kâr veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Gökhan Yüksel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Ağustos 2018

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
BJK Plaza, Süleyman Seba Caddesi No:48 B Blok Kat:9 Akaretler Beşiktaş 34357 İstanbul - Turkey
T: +90 212 326 6060, F: +90 212 326 6050, www.pwc.com.tr Mersis Numaramız 0-1460-0224-0500015

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN 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 **7-8**

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR **9-133**

DİPNOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU 9-11
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 12-50
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ 51
DİPNOT 4 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR 51-57
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 58-64
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 65
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR 65-66
DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR 67-70
DİPNOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 71-72
DİPNOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 73
DİPNOT 11 STOKLAR 74
DİPNOT 12 CANLI VARLIKLAR 74
DİPNOT 13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 75-76
DİPNOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR 77-78
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 79-81
DİPNOT 16 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 81
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 81-85
DİPNOT 18 TAAHHÜTLER 86-87
DİPNOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 88
DİPNOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 88-89
DİPNOT 21 TÜREV ARAÇLAR 90
DİPNOT 22 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 90-92
DİPNOT 23 ÖZKAYNAKLAR 93-97
DİPNOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 98-102
DİPNOT 25 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ 102-103
DİPNOT 26 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 103
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 103-104
DİPNOT 28 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER 104-105
DİPNOT 29 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ 105
DİPNOT 30 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER 106-107
DİPNOT 31 GELİR VERGİLERİ 108-113
DİPNOT 32 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP 113
DİPNOT 33 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 114-116
DİPNOT 34 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 117-130
DİPNOT 35 FİNANSAL ARAÇLAR 131-132
DİPNOT 36 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR 132-133
DİPNOT 37 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 133

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot referansı	*Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem* 30 Haziran 2018	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem* 31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		**8.362.770**	**4.892.249**
Nakit ve nakit benzerleri	6	4.746.095	1.708.467
Finansal yatırımlar	7	133.012	71.743
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	33	9.980	8.588
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	2.394.872	2.224.546
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	33	3.100	9.750
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	36.159	28.770
Stoklar	11	812.330	601.962
Peşin ödenmiş giderler	20	96.079	117.180
Türev araçlar	21	33.357	83
Canlı varlıklar	12	15.038	-
Diğer dönen varlıklar	19	82.748	121.160
Duran varlıklar		**2.781.944**	**4.386.262**
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	54.813	21.783
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	894	19.554
Finansal yatırımlar	7	147.808	125.137
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	4	119.180	358.415
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	374.975	564.947
Maddi duran varlıklar	14	964.580	1.319.438
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	15	695.548	947.596
- Şerefiye	15	42.472	403.713
Peşin ödenmiş giderler	20	18.440	39.340
Ertelenmiş vergi varlığı	31	19.789	53.064
Diğer duran varlıklar	19	343.445	533.275
Toplam varlıklar		**11.144.714**	**9.278.511**

30 Haziran 2018 tarihli ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 17 Ağustos 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot referansı	*Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem* 30 Haziran 2018	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem* 31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler		**3.635.386**	**4.308.169**
Kısa vadeli borçlanmalar	8	2.076.357	1.558.223
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8	334.559	1.059.380
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	33	415	26.143
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	986.647	1.278.158
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22	11.721	36.307
Ertelenmiş gelirler	20	48.015	92.326
Türev araçlar	21	-	1.098
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	142.807	148.955
Dönem karı vergi yükümlülüğü	31	6.069	14.110
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	22	18.820	56.745
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	9.976	36.724
Uzun vadeli yükümlülükler		**999.697**	**1.970.276**
Uzun vadeli borçlanmalar	8	772.379	747.215
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlardan yükümlülükler	4	119.522	310.342
Diğer finansal yükümlülükler	8	-	666.291
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	1.533	13.710
Ertelenmiş gelirler	20	7.215	5.626
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	22	27.527	122.556
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		648	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	31	70.873	104.536
ÖZKAYNAKLAR		**6.509.631**	**3.000.066**
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**6.151.985**	**2.608.363**
Çıkarılmış sermaye	23	2.616.938	2.616.938
Sermaye düzeltme farkları	23	143.526	143.526
Geri alınmış paylar (-)	23	(2.080)	(2.080)
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	23	35.159	35.159
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları/(azalışları)	23	-	34.820
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm Kazançları/(kayıpları)	23	(6.566)	(41.613)
Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	4	(626)	(626)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Yabancı para çevrim farkları	23	332.156	295.272
- Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları/(kayıpları)	23	33.576	32.196
- Riskten korunma kazançları/(kayıpları)	23	-	(665)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	23	246.914	312.427
Geçmiş yıllar karları veya zararları		(744.625)	(345.446)
Net dönem karı veya zararı		3.497.613	(471.545)
Kontrol gücü olmayan paylar		**357.646**	**391.703**
Toplam kaynaklar		**11.144.714**	**9.278.511**

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot referansı	*Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem* 1 Ocak - 30 Haziran 2018	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 1 Nisan - 30 Haziran 2018	*Sınırlı Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem* 1 Ocak - 30 Haziran 2017	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem* 1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	24	5.191.319	3.117.931	3.261.393	1.889.422
Satışların Maliyeti (-)	24	(4.739.272)	(2.827.554)	(3.040.525)	(1.769.187)
Brüt Kar/(Zarar)	**24**	**452.047**	**290.377**	**220.868**	**120.235**
Genel Yönetim Giderleri (-)	25	(109.557)	(62.886)	(82.186)	(40.762)
Pazarlama Giderleri (-)	25	(170.977)	(96.699)	(153.776)	(83.644)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	440.708	319.295	151.573	24.042
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(92.169)	(52.170)	(76.698)	(844)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	4	(165.379)	(185.545)	7.829	11.379
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		**354.673**	**212.372**	**67.610**	**30.406**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	3.923.052	3.908.156	13.184	4.890
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	28	(475.698)	(354.251)	(56.152)	(20.982)
Finansman (Gideri)/Geliri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		**3.802.027**	**3.766.277**	**24.642**	**14.314**
Finansman Gelirleri	29	15.200	15.051	5.142	3.374
Finansman Giderleri (-)	29	(255.627)	(160.394)	(103.778)	(22.918)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		**3.561.600**	**3.620.934**	**(73.994)**	**(5.230)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)	31	**(2.853)**	**(6.609)**	**(4.956)**	**9.840**
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)		(20.487)	(10.088)	(10.164)	(6.380)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		17.634	3.479	5.208	16.220
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)					
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		3.558.747	3.614.325	(78.950)	4.610
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)					
Durdurulan Faaliyetler Dönem Zararı		(71.333)	(148.932)	(108.332)	(59.086)
Dönem Karı/(Zararı)		**3.487.414**	**3.465.393**	**(187.282)**	**(54.476)**
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(10.199)	1.432	(12.989)	(908)
Ana Ortaklık Payları		3.497.613	3.463.961	(174.293)	(53.568)
Ana Ortaklık Paylarına Ait Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	32	1,337	1,324	(0,067)	(0,020)

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2018	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 1 Nisan - 30 Haziran 2018	*Sınırlı Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem* 1 Ocak - 30 Haziran 2017	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem* 1 Nisan- 30 Haziran 2017
Dönem Karı (Zararı)	**3.487.414**	**3.465.393**	**(187.282)**	**(54.476)**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışlar (azalışları)	-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			-	-
- *Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları (azalışları) vergi etkisi*	-	-	-	-
- *Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) vergi etkisi*	-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Yabancı para çevrim farkları	36.816	(2.462)	18.567	(22.682)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	3.810	1.511	2.284	2.284
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	-	(2.938)	(972)	(972)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(1.765)	(614)	(263)	(263)
- *Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi*	-	*646*	*194*	*194*
- *Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları), vergi etkisi*	*(1.765)*	*(1.260)*	*(457)*	*(457)*
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	**38.861**	**(4.503)**	**19.616**	**(21.633)**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	**3.526.275**	**3.460.890**	**(167.666)**	**(76.109)**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(10.267)	736	(11.885)	(4.418)
Ana Ortaklık Payları	3.536.542	3.460.154	(155.781)	(71.691)

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				Birikmiş karlar				
	Dipnot referansı	Çıkarılmış sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları/ (azalışları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/sınıflandırılmayacak (kayıpları)	Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda paylar	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/ (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazançları/ (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	**23**	**2.616.938**	**143.526**	**(2.080)**	**34.820**	**(41.613)**	**(626)**	**35.159**	**32.196**	**295.272**	**(665)**	**312.427**	**(345.446)**	**(471.545)**	**2.608.363**	**391.703**	**3.000.066**
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler																	
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki,net		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*(765)*	-	*(765)*	-	*(765)*
Transferler		-	-	-	-			-	-	-	-	(65.513)	(406.032)	*471.545*	-	-	-
Kar payları																	
- Bağlı ortaklıkların grup dışına temettü ödemeleri		-	-	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-	*(224)*	*(224)*
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması		**-**	**-**	**-**	**(34.820)**	**35.047**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(45)**	**-**	**182**	**(28.641)**	**(28.459)**
-Bağlı ortaklık satış etkisi (Dipnot 30)		-	-	-	*(34.820)*	*35.047*	-	-	-	-	-	-	*(227)*	-	-	*(28.657)*	*(28.657)*
- Bağlı ortaklıklarla yapılan işlemler																	
- Bağlı ortaklık sahiplik oranı değişimi etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182	-	182	(182)	-
- Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198	198
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.340)	-	(3.340)	16.078	12.738
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.003	-	11.003	(11.003)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.380**	**36.884**	**665**	**-**	**-**	**3.497.613**	**3.536.542**	**(10.267)**	**3.526.275**
Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.497.613	3.497.613	(10.199)	3.487.414
Diğer kapsamlı gelir (gider)		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.380**	***36.884***	***665***	**-**	**-**	**-**	***38.929***	***(68)***	***38.861***
- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	*36.884*	-	-	-	-	*36.884*	*(68)*	*36.816*
- Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	-	-	*665*	-	-	-	*665*	-	*665*
- Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	*1.380*	-	-	-	-	-	*1.380*	-	*1.380*
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	**23**	**2.616.938**	**143.526**	**(2.080)**	**-**	**(6.566)**	**(626)**	**35.159**	**33.576**	**332.156**	**-**	**246.914**	**(744.625)**	**3.497.613**	**6.151.985**	**357.646**	**6.509.631**

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				Birikmiş karlar				
	Dipnot referansı	Çıkarılmış sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar	Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları/ (azalışları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/sınıflandırılmayacak (kayıpları)	Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda paylar	Pay ihraç primleri/ iskontoları	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/ (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazançları/ (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/ (zararları)	Net dönem karı/ (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	**23**	**2.616.938**	**143.526**	**(2.080)**	**48.007**	**(37.810)**	**-**	**35.159**	**15.602**	**221.961**	**-**	**314.979**	**(558.713)**	**(219.223)**	**2.578.346**	**438.818**	**3.017.164**
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.552)	*(216.671)*	219.223	-	-	-
Kar payları																*(246)*	(246)
- Bağlı ortaklıkların grup dışına temettü ödemeleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*(246)*	*(246)*
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması		-	-	-		**100**	-	-	-	-	-	-	**(100)**	-	-	**(564)**	**(564)**
-Bağlı ortaklık alım etkisi (Dipnot 3)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(564)	(564)
-Bağlı ortaklık satış etkisi (Dipnot 30)		-	-	-	-	100	-	-	-	-	-	-	*(100)*	-	-	-	-
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	200	200
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165	-	165	(165)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.827**	**17.463**	**(778)**	**-**	**-**	**(174.293)**	**(155.781)**	**(11.885)**	**(167.666)**
Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(174.293)	(174.293)	(12.989)	(187.282)
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	-	-	-	1.827	17.463	(778)	-	-	-	18.512	1.104	19.616
- Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	*17.463*	-	-	-	-	*17.463*	*1.104*	*18.567*
- Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	-	-	*(778)*	-	-	-	*(778)*	-	*(778)*
- Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	*1.827*	-	-	-	-	-	*1.827*	-	*1.827*
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	**23**	**2.616.938**	**143.526**	**(2.080)**	**48.007**	**(37.710)**	**-**	**35.159**	**17.429**	**239.424**	**(778)**	**312.427**	**(775.319)**	**(174.293)**	**2.422.730**	**426.158**	**2.848.888**

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot referansı	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 1 Ocak - 30 Haziran 2018	*Sınırlı Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem* 1 Ocak - 30 Haziran 2017
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(1.451.603)**	**46.443**
Dönem karı/(zararı)		3.487.414	(187.282)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)		**-**	**-**
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı/(Zararı)		**-**	**-**
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**(3.352.927)**	**522.166**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,14,15	220.666	281.599
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	28	302.376	57.229
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	*22*	*6.670*	*12.433*
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	*17*	*2.433*	*1.484*
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		*8.407*	*17.793*
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		*(58.826)*	*(39.411)*
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		*136.264*	*114.657*
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri		*37.774*	*17.724*
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri		*(50.331)*	*(31.755)*
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		(195.187)	90.633
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	7,13,21	(37.313)	16.394
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(6.222)	(5.889)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	4	165.379	(7.829)
Vergi geliri/(gideri) ile ilgili düzeltmeler	31	2.853	(2.096)
Bağlı ortaklıkların veya müşterek faaliyetlerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar)ile ilgili düzeltmeler	30	(3.887.870)	(800)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(1.670.357)**	**(332.005)**
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(465.289)	(50.250)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		*(1.392)*	*(2.627)*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		*(746.467)*	*(281.673)*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		(5.890)	491
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		*-*	*(28.867)*
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		*(7.247)*	*3.537*
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		*696.667*	*4.629*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		*(291.560)*	*92.411*
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		*70.323*	*31.419*
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		*(67.104)*	*(125.053)*
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		*(852.398)*	*23.978*
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**(1.535.870)**	**2.879**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	22	(3.016)	(8.515)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		(28.528)	(23.012)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	17	-	(5.565)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		-	9.490
Alınan faiz		115.811	71.166

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Dipnot referansı	*Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 1 Ocak - 30 Haziran 2018	*Sınırlı Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem* 1 Ocak - 30 Haziran 2017
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**3.462.354**	**(138.764)**
İştiraklar ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(5.346)	-
İştiraklar ve/veya iş ortaklıkları pay satışı veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri	4	(358.844)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	14, 15	67.160	38.054
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14, 15	(333.717)	(328.666)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(12.737)	(25.838)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(5.093)	175.446
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri	30	13.561	2.486
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri		4.103.482	-
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		(5.888)	-
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(224)	(246)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**425.948**	**103.882**
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		1.424.730	633.368
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışla			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		*(824.041)*	*(480.629)*
Ödenen faiz		(113.472)	(48.857)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)	7	(61.269)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		**2.436.699**	**11.561**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**594.275**	**-**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		**3.030.974**	**11.561**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**6**	**1.707.826**	**1.508.877**
F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	**6**	**4.738.800**	**1.520.438**

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. ("Doğan Holding", "Holding" veya "Grup")'nin kuruluşu 22 Eylül 1980 tarihinde Türkiye'de tescil edilmiştir. Holding'in fiili faaliyet konusu; iştirakler yoluyla farklı sektörlere 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Doğan Holding'in sermayesinin %36,24 (31 Aralık 2017: %35,95)'ünü temsil eden payların "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir. 17 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla fiili payların dolaşım oranı %36,24'tür.

Holding'in kayıtlı adresi aşağıdadır:

Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No: 65
Üsküdar 34676 İstanbul

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un konsolide finansal tabloları kapsamında dahil edilen bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarındaki toplam personel sayısı 2.976 (yurt içi 2.687)'dır (31 Aralık 2017: toplam personel sayısı 8.247; yurt içi 7.715). Holding bünyesinde istihdam edilen personel sayısı ise 46 kişidir (31 Aralık 2017: 118 kişi).

Grup, detayları Dipnot 30'da açıklanan görsel ve işitsel basın, yazılı basın ve perakende bölümlerinde faaliyet gösteren doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklıklarının sermayelerindeki paylarının satışı ve devrine ilişkin işlemleri hisse satış sözleşmelerinin imzalanmasına müteakip tamamlamıştır. Söz konusu hisse satış ve devir işlemlerine konu olan bağlı ortaklıklara ilişkin detaylar Dipnot 2.1.3'te sunulmuştur.

Doğan Holding'in bağlı ortaklıkları ("Bağlı Ortaklıklar") ve müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları ("İş Ortaklıkları"), temel faaliyet konuları, bölümleri ve faaliyet gösterdikleri ülkeler aşağıda belirtilmiştir:

Akaryakıt Dağıtım

Bağlı ortaklıklar	**Faaliyet konusu**	**Kayıtlı olduğu ülke**
Aytemiz Akaryakıt Dağıtım A.Ş. ("Aytemiz Akaryakıt")	Enerji	Türkiye
Aytemiz Petrolcülük Ticaret Limited Şirketi ("Aytemiz Petrolcülük")	Enerji	Türkiye
İstasyon Petrol Ticaret Limited Şirketi ("İstasyon Petrolcülük")	Enerji	Türkiye

İş ortaklıkları	**Faaliyet konusu**	**Kayıtlı olduğu ülke**
Gas Plus Erbil Ltd. ("Gas Plus Erbil")	Enerji	Jersey

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Elektrik Üretim ve Dağıtım

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Doğan Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Doğan Enerji")	Enerji	Türkiye
Galata Wind Enerji A.Ş. ("Galata Wind")	Enerji	Türkiye
FB Güneş Enerjisi Yatırımları A.Ş. ("FB Güneş Enerjisi") (1)	Enerji	Türkiye
Doel Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ("Doel Elektrik")	Enerji	Türkiye

İş ortaklıkları	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Boyabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Boyabat Elektrik")	Enerji	Türkiye
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş. ("Aslancık Elektrik")	Enerji	Türkiye

Sanayi

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Çelik Halat ve Tel Sanayii A.Ş. ("Çelik Halat")	Üretim	Türkiye
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik A.Ş. ("Ditaş Doğan")	Üretim	Türkiye
Ditas America LLC ("Ditas America")	Ticaret	ABD
Ditas Trading (Shanghai) Co. Ltd. ("Ditas Trading") (2)	Ticaret	Çin Halk Cumhuriyeti
D Stroy Limited ("D Stroy")	Ticaret	Rusya

Otomotiv Ticaret ve Pazarlama

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Suzuki Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. ("Suzuki")	Ticaret	Türkiye
Glokal Motorlu Araçlar Pazarlama A.Ş. ("DAF")	Ticaret	Türkiye
Trend Motosiklet Pazarlama A.Ş. ("Trend Motosiklet")	Ticaret	Türkiye

Finansman ve Yatırım

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Öncü Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Öncü Girişim")	Yatırım	Türkiye
Doruk Faktoring A.Ş. ("Doruk Faktoring")	Faktoring	Türkiye
Doruk Finansman A.Ş. ("Doruk Finansman")	Finansman	Türkiye

(1) İlgili bağlı ortaklığın Galata Wind altında birleşme işlemi 6 Temmuz 2018 tarihinde tescil olmuştur.
(2) İlgili bağlı ortaklık 20 Ocak 2017 tarihi itibarıyla tasfiye sürecine girmiştir.

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Diğer

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Milpa")	Ticaret	Türkiye
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta Turizm")	Turizm	Türkiye
İlke Turistik Yatırımları A.Ş. ("İlke Turistik")	Turizm	Türkiye
Marlin Otelcilik ve Turizm A.Ş. ("Marlin Otelcilik")	Turizm	Türkiye
Neta Yönetim Danışmanlık Havacılık Hizmetleri A.Ş. ("Neta Yönetim")	Turizm	Türkiye
M Investment 1 LLC ("M Investment")	Gayrimenkul	ABD
Kelkit Doğan Besi İşletmeleri A.Ş. ("Kelkit Doğan Besi") (3)	Hayvancılık	Türkiye
Orta Anadolu Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Orta Anadolu Otomotiv")	Ticaret	Türkiye
SC D-Yapı Real Estate, Investment and Construction S.A. ("D Yapı Romanya")	Gayrimenkul	Romanya
DHI Investment B.V. ("DHI Investment")	Yatırım	Hollanda
Değer Merkezi Hizmetler ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ("Değer Merkezi")	Yönetim danışmanlığı	Türkiye
Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. ("Doğan Dış Ticaret")	İthalat ve ihracat	Türkiye
Falcon Purchasing Services Ltd. ("Falcon")	Dış ticaret	İngiltere
D Yapım Reklamcılık ve Dağıtım A.Ş. ("D Yapım Reklamcılık")	TV yayımcılık	Türkiye
Dogan Media International S.A. ("Kanal D Romanya")	TV yayımcılık	Romanya
Rapsodi Radyo ve Televizyon Yayıncılık A.Ş. ("Rapsodi Radyo")	Radyo yayımcılık	Türkiye
Doğan Müzik Yapım ve Ticaret A.Ş. ("DMC")	Müzik ve eğlence	Türkiye
Blutv İletişim ve Dijital Yayın Hizmetleri A.Ş. ("Blutv İletişim")	TV yayımcılık	Türkiye
Glokal Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. ("Glokal")	İnternet hizmetleri	Türkiye
Proje Land Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. ("Proje Land") (4)	İnternet hizmetleri	Türkiye
DH Upside Invest B.V. ("DH Upside") (5)	Yatırım	Hollanda
DMC Invest B.V. ("DMC Invest") (5)	Yatırım	Hollanda
Dogan Media Invest B.V. ("Dogan Media Invest") (5)	Yatırım	Hollanda
Glocal Invest B.V. ("Glocal Invest") (5)	Yatırım	Hollanda
NetD Müzik Video Dijital Platform ve Ticaret A.Ş. ("NetD Müzik") (6)	İnternet hizmetleri	Türkiye

İş ortaklıkları	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Kandilli Gayrimenkul Yatırımları Yönetim İnşaat ve Ticaret A.Ş. ("Kandilli Gayrimenkul")	Gayrimenkul	Türkiye
Ultra Kablolu Televizyon ve Telekomünikasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ultra Kablolu")	Telekomünikasyon	Türkiye
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. ("Doğan Burda")	Dergi yayımcılık	Türkiye
Doğan ve Egmont Yayıncılık ve Yapımcılık Ticaret A.Ş. ("Doğan Egmont")	Dergi yayımcılık	Türkiye

(3) Doğan Organik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ticaret unvanı 1 Şubat 2018 tarihinde Kelkit Doğan Besi İşletmeleri A.Ş. olarak değişmiştir.
(4) İlgili bağlı ortaklığın kuruluşu 26 Ocak 2018 tarihinde tescil olmuştur.
(5) İlgili bağlı ortaklığın kuruluşu 11 Mayıs 2018 tarihinde tescil olmuştur.
(6) İlgili bağlı ortaklığın kuruluşu 14 Mayıs 2018 tarihinde tescil olmuştur.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan 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, yasal muhasebe kayıtlarını Vergi Mevzuatı'na ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği)'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 hazırlamaktadır.

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.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Her bir Grup işletmesinin finansal tablolarına dahil edilmiş olan kalemler işletmenin faaliyet gösterdiği temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak ölçülür. Konsolide finansal tablolar, Doğan Holding'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası cinsinden sunulur.

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:

- Finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Kar veya zarar tablosundaki gelir ve giderler hesap dönemindeki 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 konsolide 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 ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmeye dair ilkeler

Konsolide finansal tablolar, aşağıda (a)'dan (d)'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, tarihi 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.

(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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Konsolidasyon ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmeye dair ilkeler (Devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

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 konsolide edilirler ve 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.

Grup içi 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.

Hesap dönemi içinde satın alınan veya elden çıkarılan Bağlı Ortaklıklar 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 tablosu veya konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Ortaklık payındaki değişiklikler

Kontrol kaybı ile sonuçlanmayan, kontrol gücü olmayan paylarla olan işlemler Grup tarafından Grup'un ortaklarla olan işlemleri olarak ele alınır. Ortaklık payındaki bir değişiklik, bağlı ortaklıktaki göreceli paylarını yansıtmak üzere, kontrolü olan ve kontrolü olmayan payların defter değerleri arasındaki düzeltmeler ile sonuçlanır. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltme tutarı ile ödenen veya alınan herhangi bir tutar arasındaki fark Doğan Holding'in ortaklarına özkaynakları altında ayrı bir fonda muhasebeleştirilir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Konsolidasyon ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmeye dair ilkeler (Devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın ve Doğan ailesi üyelerinin oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Akaryakıt Dağıtım

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Aytemiz Akaryakıt	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00
Aytemiz Petrolcülük	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	50,00	50,00
İstasyon Petrolcülük	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	50,00	50,00

Elektrik Üretim ve Dağıtım

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
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
FB Güneş Enerjisi [1]	100,00	-	-	-	100,00	-	100,00	-
Doel Elektrik	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00

Sanayi

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Çelik Halat	77,65	78,85	-	-	77,65	78,85	77,65	78,85
Ditaş Doğan	72,62	73,59	-	-	72,62	73,59	72,62	73,59
Ditas America	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	72,62	73,59
Ditas Trading[2]	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	72,62	73,59
D Stroy	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	72,62	73,59

Otomotiv Ticaret ve Pazarlama

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Suzuki	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Trend Motosiklet	99,84	99,84	-	-	99,84	99,84	99,84	99,84
DAF	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00

(1) İlgili bağlı ortaklığın Galata Wind altında birleşme işlemi 6 Temmuz 2018 tarihinde tescil olmuştur.
(2) İlgili bağlı ortaklık 20 Ocak 2017 tarihi itibarıyla tasfiye sürecine girmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Konsolidasyon ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmeye dair ilkeler (Devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Finansman ve Yatırım

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Öncü Girişim	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	98,20
Doruk Faktoring	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	98,86
Doruk Finansman	97,02	97,02	2,98	2,98	100,00	100,00	97,02	97,02

Diğer

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Milpa	83,04	86,27	0,16	0,16	83,19	86,43	83,04	86,27
Milta Turizm	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
İlke Turistik	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Marlin Otelcilik	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Neta Yönetim	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
M Investment	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Orta Anadolu Otomotiv	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Kelkit Doğan Besi (3)	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
DHI Investment	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Değer Merkezi	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Glokal	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	79,29
Proje Land (4)	86,00	-	-	-	86,00	-	86,00	-
Doğan Dış Ticaret	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Falcon	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
D Yapım Reklamcılık	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	93,22
Kanal D Romanya	99,99	99,99	-	-	99,99	99,99	99,99	93,22
Rapsodi Radyo	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	93,22
DMC	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	93,22
Blutv İletişim	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	90,96
DH Upside(5)	100,00	-	-	-	100,00	-	100,00	-
DMC Invest(5)	100,00	-	-	-	100,00	-	100,00	-
Dogan Media Invest(5)	100,00	-	-	-	100,00	-	100,00	-
Glocal Invest(5)	100,00	-	-	-	100,00	-	100,00	-
NetD Müzik(6)	100,00	-	-	-	100,00	-	100,00	-

(3) Doğan Organik Ürünler Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ticaret unvanı 1 Şubat 2018 tarihinde Kelkit Doğan Besi İşletmeleri A.Ş. olarak değişmiştir.
(4) İlgili bağlı ortaklığın kuruluşu 26 Ocak 2018 tarihinde tescil olmuştur.
(5) İlgili bağlı ortaklığın kuruluşu 11 Mayıs 2018 tarihinde tescil olmuştur.
(6) İlgili bağlı ortaklığın kuruluşu 14 Mayıs 2018 tarihinde tescil olmuştur.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Konsolidasyon ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmeye dair ilkeler (Devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Yazılı basın[7]

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	-	77,65	-	-	-	77,65	-	77,65
Doğan Gazetecilik A.Ş.	-	92,81	-	0,52	-	93,33	-	92,81
Hürriyet Zweigniederlassung GmbH	-	100,00	-	-	-	100,00	-	77,65
Yenibiriş İnsan Kaynakları Hizmetleri Danışmanlık ve Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	77,65
Sporarena Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	77,65
Doğan İnternet Yayıncılığı ve Yatırım A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	99,73
Doğan Dağıtım Satış Pazarlama Matbaacılık Ödeme Aracılık ve Tahsilat Sistemleri A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	100,00
Doğan Haber Ajansı A.Ş.	-	99,99	-	-	-	99,99	-	99,99
Doğan Media International GmbH	-	100,00	-	-	-	100,00	-	90,52
Hürriyet Invest B.V.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	77,65
Trader Media East Ltd.	-	97,29	-	-	-	97,29	-	75,54
TCM Adria d.o.o.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	75,54
Mirabridge International B.V.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	75,54
Publishing International Holding B.V.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	75,54
OOO RUKOM	-	100,00	-	-	-	100,00	-	75,54
OOO Pronto Samara	-	100,00	-	-	-	100,00	-	75,54
OOO Pronto Media Holding Ltd.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	75,54
OOO SP Belpronto	-	60,00	-	-	-	60,00	-	45,32
ZAO Pronto Akzhol	-	80,00	-	-	-	80,00	-	60,43
TOO Pronto Akmola	-	100,00	-	-	-	100,00	-	75,54
ID Impress Media LLC	-	91,00	-	-	-	91,00	-	68,74
OOO Rektcentr	-	100,00	-	-	-	100,00	-	75,54
Publishing House Pennsylvania Inc.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	75,54

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Konsolidasyon ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmeye dair ilkeler (Devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Görsel ve İşitsel Basın[7]

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Doğan TV Holding A.Ş.	-	93,22	-	0,10	-	93,32	-	93,22
DTV Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş.	-	94,97	-	5,03	-	100,00	-	88,53
Mozaik İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Doğan TV Digital Platform İşletmeciliği A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Osmose Media S.A.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,22
Doğan Uydu Haberleşme Hizmetleri ve Telekomünikasyon Ticaret A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,22
Uydu İletişim Basın Yayın A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Doruk Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,22
Doğa Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Dark Yapımcılık ve Ticaret A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	88,53
Altın Kanal Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Stil Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Selenit Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Ekinoks Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Fleks Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Kutup Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Galaksi Radyo ve Televizyon Yayıncılık Yapımcılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Yörünge Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Tematik Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,22
Süper Kanal Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,22
Eko TV Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,22
Primeturk GmbH	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Fun Televizyon Yapımcılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Tempo Televizyon Yayıncılık Yapımcılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,22
Kanalspor Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Milenyum Televizyon Yayıncılık ve Yapımcılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
TV2000 Televizyon Yayıncılık Yapımcılık Sanayi ve Tic. A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Popüler Televizyon ve Radyo Yayıncılık A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	93,30
Mavi Digital Teknoloji Hizmetleri ve Ticaret A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	88,53

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Konsolidasyon ve özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirmeye dair ilkeler (Devamı)

(a) Bağlı Ortaklıklar (Devamı)

Perakende[7]

Bağlı Ortaklıklar	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Doğan Müzik Kitap Mağazacılık ve Pazarlama A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	100,00
Hür Servis Sosyal Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	-	100,00	-	-	-	100,00	-	100,00
A.G.T. Tanıtım Kağıt Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	90,00	-	-	-	90,00	-	90,00

(7) Dipnot 2.1.5'te açıklanmıştır.

(b) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

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

(c) İş Ortaklıkları

TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar kapsamında müşterek anlaşmalardaki yatırımlar müşterek faaliyet veya iş ortaklığı olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, müşterek anlaşmanın hukuki yapısından ziyade tüm yatırımcıların sözleşmeden doğan hakları ve yükümlülüklerine bağlıdır.

İş Ortaklıkları

İş ortaklıklarındaki paylar, başlangıçta konsolide finansal tablolarda maliyeti ile kayda alındıktan sonra özkaynaktan pay alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

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 Haziran 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile; 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi (Devamı)

Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Grup, Dipnot 1'de açıklanan görsel ve işitsel basın, yazılı basın ve perakende bölümlerinde faaliyet gösteren doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklıklarının sermayelerindeki paylarının satışı ve devrine ilişkin hisse satış sözleşmelerinin imzalanmasına müteakiben hisse satış ve devir işlemlerini ara hesap dönemi içerisinde tamamlamıştır. Hisse satış ve devri işlemlerine ilişkin detaylar 16 Mayıs 2018 ve 29 Mayıs 2018 tarihleri itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platform'unda açıklanmış durumdadır. Bu işlemler neticesinde 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla söz konusu bağlı ortaklıkların 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemi içerisinde gerçekleşmiş faaliyetleri durdurulan faaliyetlere sınıflandırılmıştır. Grup, bu kapsamda 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu ve ilgili dipnotlar ile konsolide nakit akış tablosunda cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından ilgili faaliyetleri durdurulan faaliyet olarak sunmuştur.

TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardına ilk geçiş

Grup, ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olan, TFRS 15 "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardının kümülatif etkisini ayrıntılı bir şekilde değerlendirmiş ve buna bağlı olarak, TFRS 15 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi parasal önemlilik düzeyini de göz önünde bulundurarak muhasebeleştirmemiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu konsolide finansal tablolar TMS 18'e uygun olarak sunulmuştur. Bu geçiş yöntemi uyarınca Grup, bu standardı sadece ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamaktadır.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Grup, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu konsolide finansal tablolar TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi (Devamı)

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş (Devamı)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar (zarara)/diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar (zarara)/diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara/diğer kapsamlı gelire yansıtılan

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar (zarara)/diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar (zarara)/diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9 ve TFRS 15 standartlarına geçişin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide finansal tablolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak itibarıyla geçmiş yıl karları	2018
Önceden raporlanan	-
TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin vergi öncesi etkisi	981
TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin vergi etkisi	(216)
TFRS 15 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi	-
	765

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, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

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 ("TFRS")

Cari dönemde, Grup'un finansal performansı, finansal durum tablosu, 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) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için "örtülü yaklaşım (overlay approach)" ve "erteleme yaklaşımı (deferral approach)" olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Buna göre:

  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, "Finansal Araçlar" standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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 ("TFRS") (Devamı)

a) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacında değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün "yatırım amaçlı gayrimenkul" tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- 2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
  - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmaları tamamlanmış olup, Dipnot 2.1.5'te açıklanmıştır.

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 ("TFRS") (Devamı)

b) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

- TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. TFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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 ("TFRS") (Devamı)

b) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri", kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12, "Gelir Vergileri", işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23, "Borçlanma Maliyetleri", bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

- TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

  - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
  - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Grup, söz konusu standartların uygulanması sonucunda konsolide finansal tablolarında oluşabilecek etkileri yukarıda belirtilenler haricinde henüz belirlememiş olup, söz konusu farkların finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

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).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (Devamı)

(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.

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 benzerleri

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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, 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).

Grup, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, önemli bir finansman bileşeni içermeyen, ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamalarında TFRS 9 Standardı'nda yer alan "basitleştirilmiş yaklaşım"ı uygulamayı tercih etmiştir.

TFRS 9 Standardı "basitleştirilmiş yaklaşım"ı kapsamında, ticari alacakların TFRS 9 Standardı'nda düzenlendiği üzere geçerli sebepler ile değer düşüklüğüne uğramadığının kabul edildiği durumlarda, ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardı'nda yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9, "Finansal Araçlar" Standardı'nda "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, finansal araçların, beklenen ömürleri boyunca oluşması muhtemel kredi zararlarının, geçmiş istatistiklere göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

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. 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.

Grup, gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları ile birlikte ticari alacakları belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, TFRS 9 kapsamında ticari alacakları için ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda beklenen kredi zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Grup'un geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim esas faaliyetlerden diğer gelirlere ve giderlere kaydedilir (Dipnot 27).

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).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer (net gerçekleşebilir değer) ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlenir. 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 oluştuğu yılda konsolide 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.

Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını "itfa edilmiş maliyet bedeli" yöntemi ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar ile "gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan" veya "gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan" finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Grup yönetimi, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Grup yönetiminin "sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modeli"ni benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları, "itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar" olarak sınıflandırılır. Vadeleri konsolide finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, konsolide finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir. Bunlarla birlikte ticari alacaklar içerisinde yer alan, kabili rücu faktoring işlemleri kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil edilen ticari alacaklar, söz konusu alacaklara ilişkin tahsilat riski devredilmediğinden itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların, önemli bir finansman bileşeni içermediği için, değer düşüklüğü hesaplamalarında, "kolaylaştırılmış" uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Grup, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Grup'un geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

(b) Gerçeğe uygun değeri muhasebeleştirilen varlıklar

"Gerçeğe uygun değeri muhasebeleştirilen varlıklar"; Grup yönetiminin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup yönetim, ilgili varlıkları konsolide finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında, söz konusu yatırıma ilişkin olarak gerçeğe uygun değer farkının konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna veya konsolide kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olmak üzere; daha sonra değiştirilemeyecek şekilde bir seçim yapar:

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; konsolide finansal durum tablosunda yer alan "türev araçlar" kalemleri ile 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 varlıklar" dan oluşmaktadır. Türev araçlar, gerçeğe uygun değerin pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un türev araçları vadeli döviz alım-satım sözleşmelerine ilişkin işlemlerden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilen finansal varlıklar ise, konsolide finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılır. Bu finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlenir. 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).

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri konsolide diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar Grup tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetlerinden oluşmakta olup, konsolide finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" altında muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen bu varlıkların değerlerindeki değer düşüklüğü ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkına ilişkin kar veya zarar tutarları haricindeki değişiklikler sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar, finansal varlığın konsolide finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar özkaynaklarda finansal varlık değer artış fonunda olmak üzere konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu altında takip edilmektedirler. Gerçeğe uygun değer farkı konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen varlıkların satılması durumunda konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılan değerleme farkları "Geçmiş yıllar karları veya zararları" altında sınıflandırılır.

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 araçlar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlenmektedir. Türev finansal araçların gerçeğe uygun değerleri piyasada oluşan gerçeğe uygun değerlerinden veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerin pozitif veya negatif olmasına göre finansal durum tablosunda sırasıyla varlık veya yükümlülük olarak kaydedilmektedirler (Dipnot 21).

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 bir taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunmasının, 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 oluştukları 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.

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 muhasebeleştirmesi 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, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlenirler. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller için oluşan geçici farkların tamamı üzerinden ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı hesaplanmaktadır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulun kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar veya zarar, oluştukları dönemde konsolide 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 gayrimenkulun 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 değerleme fonu adı altında konsolide 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 (arazi ve arsalar hariç) faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Arazi ve arsalar, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismana tabi tutulmamaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
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
Kiralanan maddi varlıkları geliştirme maliyeti	2 - 39
Diğer maddi duran varlıklar	2 - 50
Özel maliyetler	2 - 25

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda konsolide finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler veya giderler hesaplarında dahil edilir.

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 konsolide finansal durum tablosu 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.

Finansal kiralama

Mülkiyete ait önemli fayda ve risklerin üstlenildiği kiralama işlemleri Grup tarafından "finansal kiralama" (Örneğin makine ve teçhizat kiralamaları) adı altında sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, finansal durum tablosunda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderlerin TMS'ye uygun olarak aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir (Dipnot 8).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, "faaliyet kiralaması" (Örneğin araç ve bina kiralamaları) 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 görsel medya program haklarından oluşmaktadır. Ticari marka, müşteri ilişkileri ve internet alan adları işletme birleşmeleri ile ilgili yapılan bağımsız değerleme 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). Söz konusu muhasebe politikası 1 Ocak 2018 ile detayları Dipnot 30'da yer alan bağlı ortaklık satış işlemlerinin tamamlandığı tarih aralığında geçerli olacak şekilde uygulanmıştır.

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 muhasebeleştirilir ve doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilir (Dipnot 15).

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

	Yıllar
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

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).

Geliştirme maliyetleri

Ürün geliştirme safhasındaki tüm doğrudan giderler yapılmakta olan yatırımlarda aktifleştirilmektedir ve faydalı ömürleri süresince doğrusal olarak itfa edilirler. Planlama safhasındaki ve faaliyete geçtikten sonraki tüm harcamalar giderleştirilmektedir.

Araştırma harcamaları oluştukları tarihte gider yazılır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalar da, oluştukları dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği/fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da Grup içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa ya da Grup içi kullanılırlığı ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliniyorsa.

Yukarıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme maliyetleri aktifleştirilmektedir ve ilgili proje ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilmektedir.

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 gerçekleşebilir 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 önceki dönemlerde program stoğu olarak sunulan satış hakkı ile ilgili herhangi bir sınırlamaya tabi olmayan, en az 6 bölüm yayınlanmış veya 6 bölüm yayınlanma taahhüdü olan ve yurtdışına satılma potansiyeli olan yerli dizilerini, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren program hakları olarak muhasebeleştirmeye başlamıştır. Yerli dizileri 5 yıl içinde itfa edilecek şekilde program hakları olarak sınıflanmıştır (2017: 5 yıl). Söz konusu muhasebe politikası 1 Ocak 2018 ile detayları Dipnot 30'da yer alan bağlı ortaklık satış işlemlerinin tamamlandığı tarih aralığında geçerli olacak şekilde uygulanmıştır.

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 finansal durum tablosu 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 finansal durum tablosu 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 yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu 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.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması yada yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemleri veya sonuçları dikkate alınır (Dipnot 31).

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).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir (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). Özellikli 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.

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 finansal durum tablosunda tahmini değerinin iskonto edilmiş tutarı üzerinden finansal yükümlülük olarak sunmasını gerektirmektedir. Bu satın alma opsiyonuna konu olan kontrol gücü olmayan paylar konsolide finansal durum tablosunda 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

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 finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu 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 yapılabiliyor 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.

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 oluştuğu 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

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.
Şirket aşağıda yer alan 5 temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Grup, bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilme kabiliyetini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.
Sözleşme başlangıcında Grup müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak tanımlamaktadır.

Sözleşme başlangıcında Grup müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak aşağıdaki şekilde tanımlar:

a) farklı mal veya hizmet (mal veya hizmetler paketi) veya
b) büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devrinde aynı yöntem izlenen bir seri farklı mal veya hizmet

Bir seri birbirinden farklı mal veya hizmet, aşağıdaki şartların birlikte karşılanması durumunda aynı devir şekline tabidir:

a) Grup'un müşterisine devretmeyi taahhüt ettiği seri içerisindeki her bir farklı mal veya hizmetin gerekli şartları karşılayarak zamanla tamamlanacak bir edim yükümlülüğü teşkil etmesi ile
b) Standardın ilgili paragrafları uyarınca, Grup'un seriyi oluşturan her bir farklı mal veya hizmetin müşteriye devrinde edim yükümlülüğünün tam olarak ifa edilmesine yönelik ilerlemesini ölçmede aynı yöntemin kullanılması.

Grup, farklı ürün ve hizmetleri bir paket olarak satmakla birlikte, bir paket halinde sattığı bu ürün ve hizmetleri tek başına da satabilmektedir. Grup'un ilgili müşterilerine bir paket içerisinde devretmiş olduğu, sözleşme ile belirlenmiş ürün ve hizmetlerin her biri farklı mal ve hizmetler olarak tanımlanmaktadır. Bununla birlikte, müşteriler bu hizmetlerin hepsinden tek başına fayda sağlayabildiğinden dolayı bu hizmetler sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı tanımlanabilir niteliktedir. Buna bağlı olarak bir paket içerisinde yer alan her bir hizmet ayrı bir edim olarak muhasebeleştirilir.

Üçüncü bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanması sürecine müdahil olduğunda Grup, edim yükümlülüğünü belirlerken, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmeti bizzat sağlamaya (asil) veya diğer taraflarca sağlanan bu mal veya hizmetin satışına aracılık etmeye (vekil) yönelik olup olmadığını değerlendirir. Buna göre Grup, belirlenmiş mal veya hizmeti, o mal veya hizmeti müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa satış işleminin gerçekleşmesi hususunda asil olarak hareket etmektedir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmet karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Grup, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetin diğer taraflarca temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı konsolide finansal tablolara yansıtmaz.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Grup, 1 Ocak 2018 ile detayları Dipnot 30'da yer alan bağlı ortaklık satış işlemlerinin tamamlandığı tarih aralığında geçerli olacak şekilde müşterilerinin dijital pazarlama stratejilerine uygun olarak anlaşmalı olduğu firmaları bir araya getirdiği "Yakala.co" sözleşmelerinde ve dijital seri ilan hizmeti veren "Hürriyetemlak.com" sözleşmelerinde sağladığı bazı ürün ve hizmetlerde vekil konumundadır. Grup, vekil olduğuna kanaat getirdiği bu sözleşmeler için edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde, hak etmeyi beklediği bedel veya komisyon tutarında hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Grup'un bedel veya komisyonu, portallara temin edilen mal veya hizmetler karşılığı tahsil ettiği bedeli ödedikten sonra kalan net bedeldir. Yalnızca e-ticaret alanında faaliyet gösteren "Yakala.co" internet sitesi üzerinden satışı yapılan sinema biletlerinde Grup, biletler ile ilgili olarak stok riskine sahip olduğu ve bu hizmete ilişkin fiyat belirleme yönünde takdir hakkı olduğu için asil olarak hareket etmektedir. Bilet satışından elde edilen gelir bir komisyon geliri olmayıp, finansal tablolarda brüt olarak muhasebeleştirir.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate almaktadır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Bir müşteriyle yapılan sözleşmede taahhüt edilen bedel, sabit tutarları, değişken tutarları ya da her ikisini içerebilir. Grup'un müşterileri ile yaptığı sözleşmelerde ciro bazlı indirimler, iadeler ve müşteri sadakat programları kapsamında sağlanan puanlar bulunması sebebi ile değişken tutarlar söz konusu olabilmektedir. Sözleşmede taahhüt edilen bedelin değişken bir tutar olması durumunda Grup, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında tahsile hak kazanacağı bedeli tahmin yoluyla belirler. Grup'un tahmin ettiği değişken bedel tutarının bir kısmını veya tamamını işlem bedeline dâhil edebilmesi için, değişken bedelle ilgili belirsizlik sonradan ortadan kalktığında finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal olmayacağının kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir. Değişken bedele ilişkin belirsizlik sonradan ortadan kalktığında konsolide finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal işlemi olmayacağının kuvvetle muhtemel olup olmadığını takdir ederken, Grup söz konusu hasılat iptalinin hem gerçekleşme olasılığını hem de büyüklüğünü göz önünde bulundurur.

Grup'un, bayilerine ve diğer müşterilerine geriye dönük hizmet alımları ile ilişkilendirerek sağlamış olduğu ciro bazlı primler değişken bedelleri temsil etmektedir. Grup'un tahmin yoluyla belirlediği ciro bazlı indirim tutarları finansal durum tablosunda "sözleşme yükümlülüğü" olarak muhasebeleştirilir.

1 Ocak 2018 ile detayları Dipnot 30'da yer alan bağlı ortaklık satış işlemlerinin tamamlandığı tarih aralığında geçerli olacak şekilde Grup, reklam ile diğer ürün ve hizmetler karşılığında reklam hizmetleri sağlamaktadır. 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. Müşterilerin nakit harici bedel ödeme taahhüdünün yer aldığı sözleşmeler ile ilgili işlem fiyatını belirlemek için Grup, gayri nakdi bedeli (ya da gayri nakdi ücret taahhüdünü) gerçeğe uygun değer üzerinden ölçer. 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 makul değeri olarak değerlenir.

Bir sözleşmede işletme müşterisine ilave mal veya hizmetler edinme seçeneği sunmuşsa bu seçenek müşteriye sözleşmeyi taraf sıfatıyla imzalamadıkça elde edemeyeceği maddi bir hak sağlıyorsa bir edim yükümlülüğüne yol açar. Seçenek müşteriye maddi bir hak veriyorsa, hak sahibi müşteri işletmeye gelecekte alacağı mal veya hizmetler karşılığını peşin olarak öder ve işletme de bu hasılatı gelecekte teslim edeceği mal veya hizmetler devredildiğinde veya bu seçenek sona erdiğinde finansal tablolara alır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Müşterinin ilave mal veya hizmetler edinme seçeneğine ilişkin müstakil satış fiyatı doğrudan gözlemlenemiyor ise işletme bunu tahmin yoluyla belirler. Bu tahmin müşterinin söz konusu seçeneği kullanması halinde elde edeceği indirimi aşağıdakilerin her ikisine göre düzeltilmiş şekilde yansıtır:

(a) müşterinin seçeneği kullanmaması halinde alabileceği bir indirim ve
(b) seçeneğin kullanılma olasılığı.

Müşteriden bir ön ödeme aldıktan sonra işletme, gelecekte mal veya hizmetleri devretme veya devre hazır hale getirmeye ilişkin edim yükümlülüğüne karşılık olarak ön ödeme tutarında bir sözleşme yükümlülüğünü finansal tablolara alır. İşletme söz konusu mal veya hizmetlerin devrini gerçekleştirip dolayısıyla edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde bu sözleşme yükümlülüğünü finansal tablolardan çıkarır (ve hasılat konsolide finansal tablolara yansıtılır).

Grup'un bayi ve son satıcılar ile yaptığı satış işlemleri esnasında uygulamakta olduğu "Bayi Sadakat Projesi" ve müşterilerine sağladığı kart sadakat programları (Aytemiz kart vb.) ile ilgili ödüller, müşteriye sözleşmeyi taraf sıfatıyla imzalamadıkça elde edemeyeceği maddi bir hak sağladığı için, bu ödüller ile ilgili müşterinin kazandığı tutarlar konsolide finansal tablolarda sözleşme yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilir. "Bayi Sadakat Projesi" kapsamında kazanılan bu ödüller kullanıldıkça sözleşme yükümlülüğünden indirilmek suretiyle hasılat olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

Grup, bir müşteriden bedel tahsil ettiği ve bu bedelin bir kısmını ya da tamamını söz konusu müşterisine geri ödemeyi beklediği durumlarda, iade yükümlülüğünü finansal tablolara alır. İade yükümlülüğü, işletmenin hak etmeyi beklemediği tahsil edilen (ya da alacak) bedelden (başka bir ifadeyle, işlem fiyatına dahil olmayan tutarlardan) ölçülür. İade yükümlülüğü (işlem fiyatında yol açtığı değişim ve dolayısıyla sözleşme yükümlülüğü) şartlardaki değişimler göz önünde bulundurularak her raporlama dönemi sonunda güncellenir.

Grup, iade hakkı bulunan ürünlerin devir işlemini (iadeye tabi olmak kaydı ile temin edilen bir kısım hizmetler beraberinde) muhasebeleştirmek için aşağıdakilerin tamamını finansal tablolara alır:

(a) işletmenin hak etmeyi beklediği bedel tutarında devredilen ürünler karşılığı hasılat (dolayısıyla iade edilmesi beklenen ürünlerle ilgili hasılat finansal tablolara alınmaz),
(b) bir iade yükümlülüğü ve
(c) işletmenin iade yükümlülüğünün yerine getirilmesi üzerine ürünlerini müşteriden geri alma hakkı karşılığı bir varlık (ve satışların maliyetinde buna göre yapılacak düzeltme).

İade yükümlülüğünün yerine getirilmesi için müşteriden ürünleri geri alma hakkı kapsamında finansal tablolara alınan bir varlık, ilk olarak ürünün önceki defter değerinden varsa bu ürünlerin geri alınması kapsamında yapılması beklenen masraflar (iade edilen ürünlerin işletme açısından değerinde meydana gelmesi olası düşüşler dahil) düşüldükten sonra bulunacak miktara bakılarak ölçülmelidir. Grup iade yükümlülüğü ölçümünü, iade tutarları beklentilerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde her raporlama dönemi sonunda günceller ve gerekli düzeltmeleri hasılat olarak (veya hasılattan indirimler) konsolide finansal tablolara yansıtır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Bir mal veya hizmetin sözleşmede belirlenmiş fiyatı o mal veya hizmetin müstakil satış fiyatıdır. Eğer sözleşmede devredilecek birden fazla mal veya hizmet var ise Grup, işlem fiyatını her bir edim yükümlülüğüne (ya da farklı mal veya hizmete), müşteriye taahhüt edilen mal veya hizmetlerin devri karşılığı hak etmeyi beklediği bedeli gösteren bir tutarda dağıtmaktadır. Dağıtımın amacına ulaşmak üzere Grup, işlem fiyatını sözleşmede belirlenen her edim yükümlülüğüne, nispi bir müstakil satış fiyatı üzerinden dağıtır. İşlem fiyatını her bir edim yükümlülüğüne nispi bir müstakil satış fiyatı bazında dağıtmak üzere Grup, sözleşmedeki her bir edim yükümlülüğünün temelini oluşturan farklı mal veya hizmetlerin sözleşme başlangıcındaki müstakil satış fiyatını tespit eder ve işlem fiyatını bu müstakil satış fiyatlarına orantılı olarak dağıtır.

Taraflardan biri sözleşmeyi yerine getirdiğinde, işletmenin edimi ile müşterinin ödemesi arasındaki ilişkiye bağlı olarak, Grup, sözleşmeyi bir sözleşme varlığı veya sözleşme yükümlülüğü olarak finansal durum tablosunda gösterir. Grup, bedele ilişkin koşulsuz haklarını bir alacak olarak ayrı şekilde gösterir. Sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetlerin tek başına satış fiyatları toplamının sözleşmede bunlar için taahhüt edilen bedeli aşması durumunda, müşteri bir mal veya hizmet paketi satın alması karşılığında indirim almış demektir. İndirimin sözleşmede düzenlenen edim yükümlülüklerinin tamamına değil yalnızca bir veya birkaçına ilişkin olduğuna ilişkin gözlemlenebilir göstergelerin bulunduğu durumlar haricinde, Grup, indirimi sözleşmedeki tüm edim yükümlülüklerine doğru orantılı bir şekilde dağıtır.

Reklam Gelirleri

Grup'un reklam gelirleri, yazılı, görsel ve dijital medyada yayınlanan reklamlardan elde edilen gelirlerden oluşmaktadır. Müşterinin reklam yayınladıkça edimden sağlanan faydayı eş zamanlı alıp, tüketmesi, Grup'un hizmetin kontrolünü zamanla devrettiğini göstermektedir. Dolayısıyla hasılat, edim yükümlülüğü yerine getirildikçe (reklam yayınlandıkça) zamanla ve çıktı yöntemine göre muhasebeleştirilir. Reklamların yayınlanmayan kısmı ise sözleşme yükümlülüğü olarak finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Söz konusu muhasebe politikası 1 Ocak 2018 ile detayları Dipnot 30'da yer alan bağlı ortaklık satış işlemlerinin tamamlandığı tarih aralığında geçerli olacak şekilde uygulanmıştır.

Tiraj, dergi satış, dağıtım ve basım gelirleri

Tiraj gelirleri dağıtım şirketi ve toplu satışlar ile gazete satışından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır. Bu hizmet kapsamında oluşan gelirler gazetelerin sevk edildiği tarihte, "zamanın belirli bir anında" muhasebeleştirilir.

Fason baskı gelirleri, Grup'un sahip olduğu basım tesisi kullanılmak suretiyle, Grup içi ve Grup dışındaki şirketlere verilen basım hizmetlerinden oluşmaktadır. Bu hizmet kapsamında oluşan gelirler gazete dağıtılmak üzere teslim edildiğinde "zamanın belirli bir anında" muhasebeleştirilir. Söz konusu muhasebe politikası 1 Ocak 2018 ile detayları Dipnot 30'da yer alan bağlı ortaklık satış işlemlerinin tamamlandığı tarih aralığında geçerli olacak şekilde uygulanmıştır.

Abone ve üyelik gelirleri

Abone gelirleri, emlak sitesi üyeliklerine ilişkin gelirleri kapsamaktadır. Grup, emlak sitesi üyeliklerini bireysel ve kurumsal olarak takip etmektedir.

Grup, abonelik ve üyelikleri, ayrı ayrı satılabilir ürün ve hizmetleri paket haline getirerek satabilmektedir. (Örneğin: Emlak sitesi üyeliği içerisinde ilan yayınlama, öne çıkarma hizmeti ve cep telefonu bir paket halinde satılabilmektedir) Paketin içerisine dahil edilen her ürün ve hizmet ayrı bir edim olarak muhasebeleştirilmektedir. Her bir edim için müstakil satış fiyatı gözlemlenebilir fiyatları dikkate alınarak belirlenmektedir. Edimlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde gelir olarak kaydedilmektedir. Müşteriler ilan yayınlama ve öne çıkarma hizmetlerinden eş zamanlı faydalanıp tüketebildikleri için "zamanla," ve "çıktı" yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Paketlerin içerisinde ürünler fiziki zilyetliği müşteriye devredildiğinde muhasebeleştirilmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Akaryakıt satış gelirleri

Akaryakıt satış gelirleri, Grup'un bayiler aracılığı ile veya kendi istasyonlarında yapmış olduğu akaryakıt satışlarından tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar düşüldükten sonraki tutardır. 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 işlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda zamanın belli bir anında muhasebeleştirilir.

Elektrik satış gelirleri

Elektrik satış gelirleri, Grup'un hidroelektrik santralleri, rüzgar enerji santralleri aracılığı ile üretip sattığı elektrikten elde ettiği gelirlerdir. Elektrik hizmeti doğası itibari ile müşterinin eş zamanlı alıp tükettiği bir seri halde sunulan hizmet olduğu için tek bir edim olarak zamanla ve çıktı yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir.

Perakende satış gelirleri

Kitap, müzik, film, elektronik ve hediyelik eşya satış gelirleri söz konusu malların müşteriye teslim edildiği tarihte faturalanmış değerler üzerinden iade ve indirimler (sadakat kart programı kapsamında sağlanan maddi haklar dikkate alınarak) düşüldükten sonra dönemsellik esasına göre zamanın belli bir anında kaydedilir.

Sanayi gelirleri

Grup'un sanayi gelirleri, bağlı ortaklıkları olan Çelik Halat ve Ditaş'ın faaliyetleri sonucu elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Ürünlerin satışından elde edilen bu gelirler, müşteri taahhüt edilen varlığın kontrolünü ele geçirdiğinde, "zamanın belirli bir anında" muhasebeleştirilir.

Diğer gelirler

Grup'un diğer gelirleri gayrimenkul gelirleri, turizm gelirleri, kira gelirleri ve araç satış gelirlerinden oluşmaktadır. Söz konusu gelirler aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul satış geliri: 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 "zamanın belli bir anında" gerçekleşir.

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 "zamanın belli bir anında" kaydedilir. Marina gelirleri deniz araçlarının konaklama ve mağaza kira gelirlerinden oluşmaktadır. Söz konusu kira gelirleri, kira sözleşmeleri boyunca zamanla ve çıktı yöntemine göre kaydedilir.

Kira gelirleri: Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca "zamanla" ve "çıktı" yöntemine muhasebeleştirilir.

Araç satış gelirleri: 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 "zamanın belli bir anında" gelir olarak muhasebeleştirilir.
Grup, bir mal veya hizmeti müşteriye devretmeden önce, söz konusu müşterinin bedeli ödemesi veya işletmenin bedeli koşulsuz alacağının bulunması durumunda, sözleşmeyi ödemenin yapıldığı veya ödemenin vadesinin geldiği tarihte (hangisi erken ise o esas alınmak kaydıyla) bir sözleşme yükümlülüğü olarak gösterir. Sözleşme yükümlülüğü, işletmenin müşteriden tahsil ettiği (veya tahsil etmeye hak kazandığı) bedel karşılığında mal veya hizmetleri müşterisine devretme yükümlülüğüdür. Grup, müşteri bedeli ödemeden veya ödemenin vadesi gelmeden önce mal veya hizmetleri müşteriye devrederek edimini yerine getirdiği durumlarda, sözleşmeyi alacak olarak sunulan tutarlar hariç olmak üzere bir sözleşme varlığı olarak gösterir.
Grup, bir mal veya hizmeti müşteriye devretmeden önce, söz konusu müşterinin bedeli ödemesi veya Grup'un bedeli koşulsuz alacağının bulunması durumunda, sözleşmeyi ödemenin yapıldığı veya ödemenin vadesinin geldiği tarihte bir sözleşme yükümlülüğü olarak gösterir.

Grup bilançoda aktifleştirdiği sözleşmeye dayalı varlık ve yükümlülüklerini bilançoda netlemeden "sözleşme varlığı" ve "sözleşme yükümlülüğü" hesapları altında muhasebeleştirmektedir.

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"* Standartlar'ı 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.

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 düzeltebildiği 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 TFRS 9, "*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 gelirde muhasebeleştirilir. TFRS 9 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 değerlenir.

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.

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 değiştirmediği 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 değiştirmediği 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

Yabancı para işlemler ve bakiyeler

Yabancı para işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak fonksiyonel para birimine çevrilir. Bu tür işlemlerden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlıkların ve yükümlülüklerin yılsonu kurlarıyla çevriminden doğan yabancı para çevrim gelir ve giderleri, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Eğer nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak ve net yatırımın finansal riskten korunma amaçlı olarak ya da yurtdışındaki işletmede bulunan net yatırımın bir parçası olarak değerlendirildiğinde özkaynaklarda kalmaya devam eder.

Borçlanmalar ile ilgili yabancı para çevrim gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda finansal giderler başlığı altında sunulur. Diğer tüm yabancı para çevrim gelirleri ve giderleri kar veya zarar tablosunda net olarak diğer gelir veya diğer giderler başlığı altında sunulur.

Yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerinden ölçülen parasal olmayan kalemler, gerçeğe uygun değerin tespit edildiği tarihte geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerden taşınan varlıklar ve yükümlülüklerin çevrim farkları gerçeğe uygun değer kazanç veya kayıplarının bir parçası olarak raporlanır. Örneğin, gerçeğe uygun değeri kar veya zararda tutulan hisse senetleri gibi, parasal olmayan varlıkların ve yükümlülüklerin çevrim farkları kar veya zarar tablosunda gerçeğe uygun değer kazanç veya kayıplarının bir parçası olarak ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri gibi parasal olmayan varlıkların çevrim farkları diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler (Devamı)

Grup Şirketleri

Raporlama para biriminden farklı bir fonksiyonel para birimine sahip olan yabancı operasyonların finansal pozisyon ve sonuçları (yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan hiç biri) raporlama para birimine aşağıdaki gibi çevrilir:

- Sunulan her bir finansal durum tablosu için varlıklar ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihindeki kapanış kurundan çevrilir,
- Her bir kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu işlem tarihlerindeki ortalama kurlardan çevrilir (İşlem tarihine esas kurların birikimli etkisi makul bir tahmin olmadığı sürece, bu durumda gelir ve gider işlem tarihinde çevrilir), ve
- Tüm sonuçlanan çevrim farkları diğer kapsamlı gelirlerden muhasebeleştirilir.

Grup'un yurtdışı faaliyetlerinin önemli bir bölümünü gerçekleştirdiği Rusya, Avrupa ve Slovenya (Rusya ve Doğu Avrupa ("DA")) ülkelerinin 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para birimleri ve TL karşılığı değerleri aşağıda sunulmuştur:

Ülke	Para birimi	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Avro bölgesi ("Eurozone")	Avro	5.3092	4.5155
Rusya	Ruble	0.0723	0.0651
Amerika Birleşik Devletleri	Dolar	4.5607	3.7719
Romanya	Yeni Ley	1.1329	0.9637

Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar

Duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grupları), defter değerlerinin sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olmasından dolayı ve satış olasılığının yüksek olduğu kabul edildiğinde satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılırlar. Ertelenmiş vergi varlıkları, çalışanlara sağlanan faydalar sonucu edinilen varlıklar, finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değerinden taşınan yatırım amaçlı gayrimenkuller ve sigorta poliçeleri üzerindeki sözleşmeden doğan haklar dışındakiler bu gereklilikten özellikle muaf tutulmuşlardır, bu tür satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden düşük olanı ile ölçülürler.

Bir değer düşüklüğü başlangıçta veya daha sonra, bir varlığın (veya elden çıkarılacak bir varlık grubunun) değerinin satış maliyetinin gerçeğe uygun değerden düşülerek elde edilen değerine kadar azaltılması durumunda, değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirir. Bir varlık (veya elden çıkarılacak bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden satış maliyetleri düşülerek bulunan değerinde herhangi sonradan meydana gelen artışlar, daha önce muhasebeleştirilmiş olan birikmiş değer düşüklüğü zararlarını aşmaması koşuluyla, bir kazanç olarak muhasebeleştirilir. Bir varlık (veya elden çıkarılacak bir varlık grubunun) satış gününe kadar daha önceden muhasebeleştirilmeyen kazanç veya kayıpları, ilgili varlığın finansal durum tablosu dışı bırakıldığı gün itibarıyla muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış Amaçlı Elde Tutulan Varlıklar (Devamı)

Satış amaçlı olarak sınıflandırılan duran varlıklar (elden çıkarılacak varlık grubunun bir parçası olan bir duran varlığı) amortismana tabi tutulmaz ya da itfa edilmez. Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak varlık grubuna ilişkin borçlara ait faiz veya diğer giderlerin muhasebeleştirilmesine devam edilir.

Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir duran varlık ve satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak bir varlık grubuna içindeki varlıklar, finansal durum tablosunda diğer varlıklardan ayrı olarak gösterilir. Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak bir varlık grubuna ilişkin borçlar da finansal durum tablosunda diğer borçlardan ayrı olarak gösterilir.

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 "Akaryakıt Dağıtım", "Elektrik Üretim ve Dağıtım", "Sanayi", "Otomotiv Ticaret ve Pazarlama", "Finansman ve Yatırım" ve "Diğer" olarak altı 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.

Pay başına kazanç/(kayıp)

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.

Türkiye'de şirketler sermayelerini geçmiş yıl karlarından ve diğer dağıtılabilir yedeklerden dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile artırabilmektedirler. 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 (Dipnot 32).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür (Dipnot 16).

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide 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).

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe tahminleri, varsayımları ve kararları

2.3.1 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımları

a) 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) mali 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 benimsemişti. Bu kapsamda D Yapım'ın mali kayıtlarında 367.990 TL ve Doğan TV Holding'in yasal kayıtlarında 86.291 TL "İndirilebilir KDV" tutarı oluşmuştu. Grup yönetimi, özellik arz eden bir işlem olması ve ihtiyatlılık prensibi çerçevesinde; söz konusu "İndirilebilir KDV"nin gelecek vergilendirme dönemlerinde fiilen kullanımına bağlı olarak, konsolide finansal tablolarda varlık olarak kayıtlara alınmaması politikasını benimsemişti. Ancak, Grup yönetimi gelinen noktada, konuyu yeniden değerlendirerek, ilgili mevzuat ve buna bağlı beyan ve denetim uygulamaları tahtında ve söz konusu "İndirilebilir KDV" aktifinin geçmiş fiili kullanım performansını da dikkate alarak, oluşan kanaati doğrultusunda konsolide finansal tablolarında ilgili "İndirilebilir KDV" varlığının 5.971 TL tutarındaki kısmını Diğer Dönen Varlıklar içerisinde ve 338.269 TL tutarındaki kısmını ise Diğer Duran Varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

b) ***Ertelenmiş vergi varlıkları***

Grup vergiye esas finansal tabloları ile KGK tarafından yayımlanmış olan TMS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklardan dolayı ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ile kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve vergi mevzuatı kapsamında uygulanabilir yaklaşımlar göz önünde bulundurulmuştur. Grup, gelecekteki kar projeksiyonlarını göz önünde bulundurarak, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, 171.583 TL (31 Aralık 2017: 162.895 TL) tutarındaki kullanılmamış mali zararlarından doğan 34.317 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara yansıtmıştır (31 Aralık 2017: 32.579 TL) (Dipnot 31).

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)

c) Şüpheli ticari alacak karşılığı

Grup tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Şüpheli alacak karşılığı müşterilerin geçmiş ödeme performanslarından ve mali durumlarından yola çıkarak oluşturulmuş bir muhasebe tahmini olmakla birlikte, Grup ticari alacak yaşlandırması ve müşterilerin ödeme performansını değerlendirmekte ve buna bağlı olarak şüpheli alacak karşılığını tespit etmektedir. Grup, bu esaslar dahilinde ve vadesi olağan ticari faaliyet döngüsünü 1 yılı aşan alacaklarına karşılık ayırmayı değerlendirmektedir. Bununla birlikte, 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 değerlendirmektedir. Grup, gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları ile birlikte ticari alacakları belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, TFRS 9 kapsamında ticari alacakları için ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda beklenen kredi zarar karşılığı muhasebeleştirmektedir. Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması Grup'un geçmiş kredi zararı deneyimleri ve ileriye yönelik makroekonomik göstergelere dayanarak belirlediği beklenen kredi zarar oranı ile yapılmaktadır. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim esas faaliyetlerden diğer gelirlere ve giderlere kaydedilir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup 57.773 TL tutarındaki alacakları için şüpheli ticari alacak karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2017: 257.243 TL) (Dipnot 9).

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,
- Tahsilat riski Grup'a aittir.

d) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin Grup Yönetimi'nin önemli varsayımları Dipnot 13'de açıklanmıştır.

e) İştirak değer düşüklüğü

Grup'un iş ortaklıklarından Gas Plus Erbil'in işlettiği sahalardan planlanan verimin elde edilemeyeceğine, kuyularda bulunan petrolün ancak "ağır petrol" üretim teknolojileri vasıtasıyla ve yüksek maliyetlerle çıkarılmasının mümkün olabileceğine, bu çerçevede kuyulardan ticari anlamda fayda sağlanamayacağına ve kar elde edilemeyeceğine dair kuvvetli kanaatin oluşması neticesinde, ayrıca bölgedeki siyasi belirsizliğin de devam ettiği dikkate alınarak; Grup tarafından Gas Plus Erbil'e yapılan yatırımın durdurulmasına ve geçmişte yapılan yatırımların tamamı için de muhasebenin "ihtiyatlılık" prensibi dahilinde karşılık ayrılmasına karar verilmiştir (Dipnot 4).

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

FB Güneş Enerji Şirketi'nin paylarının satın alınması

Grup, FB Güneş Enerjisi Yatırımları A.Ş. hisselerinin %100'ünü temsil eden payların tamamını, 15 Mart 2018 tarihinde 1.360 Avro bedel karşılığında devir almıştır. Bu alım, Grup'un Türkiye'deki enerji piyasasında büyüme hedefleri doğrultusunda gerçekleşmiştir. Satın alım tarihi itibarıyla net nakit girişleri ile Grup'un payına isabet eden net yükümlülükler arasındaki 7.212 TL tutarındaki şerefiye konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Doruk Finansman'ın paylarının satın alınması

Grup, %48 oy hakkı ile iş ortaklığı durumunda bulunan Doruk Finansman hisselerinin %49'unu temsil eden payların tamamını, Doruk Finansman'da ileriye dönük sermaye ve operasyonel nakit ihtiyaçları kapsamında hisse devrinin aynı zamanda bir finansal yükümlülük transferi olarak da değerlendirilmesi kapsamında, 16.408 TL bedelin de Grup'a ödenmesi ile birlikte devir almıştır. Satın alım tarihi itibarıyla aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmeleri kapsamında, net nakit girişleri ile net varlıklardan Grup'un payına isabet eden tutar toplamı yatırım faaliyetlerinden gelirler altında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 28). Söz konusu net varlıklar, TFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" standardı uyarınca, satın alma yöntemi kullanılarak muhasebeleştirme yapılabilmesi için gerekli olan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin belirlenmesine ilişkin değerleme çalışması neticesinde satın alım bedelinin ilgili finansal tablo kalemlerine dağıtılması sonucunda belirlenen makul değerleri esas alınarak muhasebeleştirilmiştir.

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	Müteşebbis ortak
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş. ("Aslancık Elektrik")	Türkiye	Enerji	Doğuş Holding A.Ş. ve Anadolu Endüstri Holding A.Ş.
Boyabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Boyabat Elektrik")	Türkiye	Enerji	Unit Investment N.V. Doğuş Holding A.Ş.
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. ("Doğan Burda")	Türkiye	Dergi yayımcılık	Burda GmbH
Doğan ve Egmont Yayıncılık ve Yapımcılık Ticaret A.Ş. ("Doğan Egmont")	Türkiye	Dergi yayımcılık	Egmont
Gas Plus Erbil Ltd. ("Gas Plus Erbil")	Jersey	Enerji	Newage Alzarooni Limited
Kandilli Gayrimenkul Yatırımları Yönetim İnşaat ve Ticaret A.Ş. ("Kandilli Gayrimenkul)	Türkiye	Gayrimenkul	Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş.
Ultra Kablolu Televizyon ve Telekomünikasyon Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ultra Kablolu")	Türkiye	Telekomünikasyon	Koç Holding A.Ş.

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla İş Ortaklıkları ile Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın ve Doğan Ailesi üyelerinin oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Şirket ismi	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Aslancık Elektrik	33,33	33,33	-	-	33,33	33,33	33,33	33,33
Boyabat Elektrik	33,00	33,00	-	-	33,00	33,00	33,00	33,00
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 (1)	-	56,00	-	-	-	56,00	-	56,00
Gas Plus Erbil	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00
Kandilli Gayrimenkul	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00
SP Pronto Kiev (1)	-	50,00	-	-	-	50,00	-	37,77
TOV E-Prostir (1)	-	50,00	-	-	-	50,00	-	37,77
Ultra Kablolu(2)	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00

(1) Detayları Dipnot 30'da anlatılan hisse satış işlemleri kapsamında elden çıkarılmıştır..
(2) İlgili iş ortaklığının faaliyetleri Kasım 2006'da durdurulmuştur.

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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların, finansal tabloların Grup payına düşen kısmı ile ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

			Net varlık/yükümlülüklerin				Net dönem karı/
30 Haziran 2018	**Toplam varlıklar**	**Toplam yükümlülükler**	**Net varlıklar**	**Grup'a düşen kısmı**	**Net satışlar**	**Dönem karı/(zararı)**	**(zararının) Grup'a düşen kısmı**
Gas Plus Erbil(1)	605.891	1.139	604.752	-	-	(462)	-
Kandilli Gayrimenkul	178.236	10.369	167.867	83.934	-	5.795	2.898
Doğan Burda	55.914	29.211	26.703	12.022	47.454	3.573	1.609
Diğer	80.959	34.512	46.447	23.224	35.340	391	196
Toplam	**921.000**	**75.231**	**845.769**	**119.180**	**82.794**	**9.297**	**4.703**
Boyabat Elektrik (2)	1.854.104	3.892.602	(2.038.498)	(83.943)	64.781	(708.405)	(145.818)
Aslancık Elektrik	440.332	547.081	(106.749)	(35.579)	57.458	(72.799)	(24.264)

			Net varlık/(yükümlülüklerin)				Net dönem karı/
31 Aralık 2017	**Toplam varlıklar**	**Toplam yükümlülükler**	**Net varlıklar**	**Grup'a düşen kısmı**	**Net satışlar**	**Dönem karı/(zararı)**	**(zararının) Grup'a düşen kısmı**
Doruk Finansman(3)	-	-	-	-	3.132	(4.404)	(2.114)
Gas Plus Erbil(1)	494.374	1.768	492.606	246.303	-	(769)	(385)
Kandilli Gayrimenkul	171.036	8.964	162.072	81.036	-	18.741	9.371
Doğan Burda	51.220	28.090	23.130	10.413	80.437	(3.079)	(1.386)
Diğer	75.194	33.912	41.282	20.663	75.391	5.500	2.724
Toplam	**791.824**	**72.734**	**719.090**	**358.415**	**158.960**	**15.989**	**8.210**
Boyabat Elektrik (2)	1.896.790	3.223.328	(1.326.538)	(296.969)	285.528	(514.327)	(70.369)
Aslancık Elektrik	450.455	490.579	(40.124)	(13.373)	82.612	(38.048)	(12.681)

(1) Gas Plus Erbil'in işlettiği sahalardan planlanan verimin elde edilemeyeceğine, kuyularda bulunan petrolün ancak "ağır petrol" üretim teknolojileri vasıtasıyla ve yüksek maliyetlerle çıkarılmasının mümkün olabileceğine, bu çerçevede kuyulardan ticari anlamda fayda sağlanamayacağına ve kar elde edilemeyeceğine dair kuvvetli kanaatin oluşması neticesinde, ayrıca bölgedeki siyasi belirsizliğin de devam ettiği dikkate alınarak; Grup tarafından Gas Plus Erbil'e yapılan yatırımın durdurulmasına ve geçmişte yapılan yatırımların tamamı için de muhasebenin "ihtiyatlılık" prensibi dahilinde karşılık ayrılmasına karar verilmiştir.

(2) Boyabat Elektrik'in uzun vadeli proje finansman kredisinin, bir yıllık ana para taksit ve faiz tutarının %50'sinin Grup'un payına isabet eden kısmı tutarı kadar Grup'un kefaleti bulunduğu şeklindeki muhtemel değerlendirmeler bağlamında ve söz konusu kredinin kredi sağlayan bankalar tarafından tasfiye kapsamına alınmış olduğu yönündeki bilgiler de dikkate alınarak, henüz ödenip ödenmeyeceği konusunda önemli belirsizlikler bulunmasına rağmen mezkur kefalet için, muhasebenin "ihtiyatlılık" prensibi dahilinde karşılık ayrılmaktadır. Bu çerçevede, Boyabat Elektrik'te net varlıkların Grup'a düşen kısmı sıfıra veya altına indikten sonra dahi, ilave zarar karşılığı ayrılmasında ve borç tutarının muhasebeleştirilmesinde, TMS 28'in 39'uncu maddesi uygulanması referans alınarak, net yükümlülüklerin Grup'a düşen kısmı, Doğan Holding'in proje finansman kredisine verdiği söz konusu teminat tutarıyla (18.406 ABD Doları (83.943 TL)) sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2017: 78.732 ABD Doları (296.969 TL)).

(3) Dipnot 3'te açıklanmıştır. Satın alım tarihine kadar Grup'a düşen kısımdan oluşmaktadır.

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	**48.073**	**96.178**
Yabancı para çevrim farkları	55.150	2.227
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından/ (zararlarından) paylar	(165.379)	7.829
Sermaye arttırımı	5.346	-
Teminat ödemesi(1)	358.844	-
İştirak değer düşüklüğü(2)	(302.376)	-
30 Haziran	**(342)**	**106.234**

(1) Grup, Boyabat Elektrik tarafından 29 Aralık 2017 ve 29 Haziran 2018 tarihlerinde yapılması gereken uzun vadeli proje kredisinin taksit ödemelerinin yapılmaması neticesinde, garantörlük kapsamında söz konusu kredi taksitlerinin kendi payına düşen kısmını ödemiştir. Ayrıca, Boyabat Elektrik'in Akbank T.A.Ş. ile imzalamış olduğu Ardıl Kredi Sözleşmesi'nin geri çağrılması neticesinde de, Grup söz konusu kredinin kendi payına karşılık gelen tutarını ödemiştir. Söz konusu garantörlük kapsamında yapılan ödemeler neticesinde Grup söz konusu tutarlar ile ilgili olarak Boyabat Elektrik'ten alacaklı hale gelmiş olup söz konusu alacak için konsolide finansal tablolarda değer düşüklüğü muhasebeleştirilmiştir.

(2) Gas Plus Erbil'in işlettiği sahalardan planlanan verimin elde edilemeyeceğine, kuyularda bulunan petrolün ancak "ağır petrol" üretim teknolojileri vasıtasıyla ve yüksek maliyetlerle çıkarılmasının mümkün olabileceğine, bu çerçevede kuyulardan ticari anlamda fayda sağlanamayacağına ve kar elde edilemeyeceğine dair kuvvetli kanaatin oluşması neticesinde, ayrıca bölgedeki siyasi belirsizliğin de devam ettiği dikkate alınarak; Grup tarafından Gas Plus Erbil'e yapılan yatırımın durdurulmasına ve geçmişte yapılan yatırımların tamamı için de muhasebenin "ihtiyatlılık" prensibi dahilinde karşılık ayrılmasına karar verilmiştir.

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

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

Özet finansal durum tablosu bilgileri:

30 Haziran 2018	**Boyabat Elektrik**	**Aslancık Elektrik**	**Kandilli Gayrimenkul**	**Gas Plus Erbil**	**Doğan Burda**	**Diğer**	**Toplam**
Nakit ve nakit benzerleri	5.337	719	1.758	5.680	16.040	243	29.777
Diğer dönen varlıklar	36.938	8.734	87	-	34.784	74.080	154.623
Diğer duran varlıklar	1.811.829	430.879	176.391	600.211	5.090	6.636	3.031.036
Toplam varlıklar	**1.854.104**	**440.332**	**178.236**	**605.891**	**55.914**	**80.959**	**3.215.436**
Kısa vadeli finansal borçlar	3.214.720	227.842	-	-	-	4.220	3.446.782
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	52.709	35.087	39	172	21.735	30.276	140.018
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Uzun vadeli finansal borçlar		283.777	-	-	-	-	283.777
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	625.173	375	10.330	967	7.476	16	644.337
Toplam yükümlülükler	**3.892.602**	**547.081**	**10.369**	**1.139**	**29.211**	**34.512**	**4.514.914**
Net varlıklar:	(2.038.498)	(106.749)	167.867	604.752	26.703	46.447	(1.299.478)
Grup'un sahiplik oranı	*0,33*	*0,33*	*0,50*	*0,50*	*0,45*		
Grup'un net varlık payı	**(83.943)**	**(35.579)**	**83.934**	**-**	**12.022**	**23.224**	**(342)**

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Özet finansal durum tablosu bilgileri (Devamı):

31 Aralık 2017	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	Kandilli Gayrimenkul	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Diğer	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.049	17.611	1.641	482	13.259	1.048	35.090
Diğer dönen varlıklar	52.075	8.317	8	-	31.832	66.953	159.185
Diğer duran varlıklar	1.843.666	424.527	169.387	493.892	6.129	7.193	2.944.794
Toplam varlıklar	**1.896.790**	**450.455**	**171.036**	**494.374**	**51.220**	**75.194**	**3.139.069**
Kısa vadeli finansal borçlar	417.596	110.647	-	-	-	6.023	534.266
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	64.921	33.363	23	968	20.280	26.069	145.624
Finans sektörü faaliyetlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Uzun vadeli finansal borçlar	2.574.502	346.214	-	-	-	-	2.920.716
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	166.309	355	8.941	800	7.810	1.820	186.035
Toplam yükümlülükler	**3.223.328**	**490.579**	**8.964**	**1.768**	**28.090**	**33.912**	**3.786.641**
Net varlıklar:	(1.326.538)	(40.124)	162.072	492.606	23.130	41.282	(647.572)
Grup'un sahiplik oranı	0,33	0,33	0,50	0,50	0,45	-	-
Grup'un net varlık payı	**(296.969)**	**(13.373)**	**81.036**	**246.303**	**10.413**	**20.663**	**48.073**

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2018	**Boyabat Elektrik**	**Aslancık Elektrik**	**Doruk Finansman[1]**	**Kandilli Gayrimenkul**	**Gas Plus Erbil**	**Doğan Burda**	**Diğer**
Gelirler	64.781	57.458	-	-	-	47.454	35.340
Esas faaliyet (zararı)/karı	(5.934)	23.994	-	6.928	(443)	4.428	-
Net finansal (gider)/gelir	(702.028)	(106.369)	-	316	(19)	(97)	(621)
Vergi öncesi (zarar)/kar	(707.962)	(82.376)	-	7.244	(462)	4.336	524
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	104.426	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	**(708.405)**	**(72.799)**	**-**	**5.795**	**103.964**	**3.573**	**391**
Grup'un sahiplik oranı	*0,33*	*0,33*	*0,48*	*0,50*	*0,5*	*0,45*	-
Grup'un net kar/(zarar) payı	**(145.818)**	**(24.264)**	**-**	**2.898**	**-**	**1.609**	**196**

1 Nisan - 30 Haziran 2018	**Boyabat Elektrik**	**Aslancık Elektrik**	**Doruk Finansman[1]**	**Kandilli Gayrimenkul**	**Gas Plus Erbil**	**Doğan Burda**	**Diğer**
Gelirler	21.935	39.080	-	-	-	23.187	17.462
Esas faaliyet (zararı)/karı	(11.860)	18.863	-	(4.632)	(255)	1.905	(474)
Net finansal (gider)/gelir	(475.486)	(74.366)	-	206	(2)	(55)	47
Vergi öncesi (zarar)/kar	(487.346)	(55.504)	-	(4.427)	(172)	1.848	722
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	81.186	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	**(487.603)**	**(49.346)**	**-**	**(3.562)**	**81.014**	**1.659**	**590**
Grup'un sahiplik oranı	*0,33*	*0,33*	*0,48*	*0,50*	*0,5*	*0,45*	-
Grup'un net kar/(zarar) payı	**(168.506)**	**(16.447)**	**-**	**(1.781)**	**145**	**747**	**296**

[1] Dipnot 3'te açıklanmaktadır.

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

1 Ocak- 30 Haziran 2017	**Boyabat Elektrik**	**Aslancık Elektrik**	**Doruk Finansman**	**Kandilli Gayrimenkul**	**Gas Plus Erbil**	**Doğan Burda**	**Diğer**
Gelirler	94.439	54.168	2.423	-	-	40.773	21.456
Esas faaliyet (zararı)/karı	(7.690)	21.452	(3.390)	11.605	-	(2.487)	1.022
Net finansal (gider)/gelir	(181.267)	(17.939)	-	14	-	(111)	(876)
Vergi öncesi (zarar)/kar	(188.957)	3.514	(3.390)	6.929	(422)	(2.586)	616
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	(3.150)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	**(184.086)**	**3.234**	**(3.017)**	**14.922**	**(3.573)**	**(2.110)**	**2.298**
Grup'un sahiplik oranı	*0,33*	*0,33*	*0,48*	*0,50*	*0,50*	*0,45*	
Grup'un net kar/(zarar) payı	**779**	**1.078**	**(1.448)**	**7.461**	**(211)**	**(950)**	**1.120**

1 Nisan - 30 Haziran 2017	**Boyabat Elektrik**	**Aslancık Elektrik**	**Doruk Finansman**	**Kandilli Gayrimenkul**	**Gas Plus Erbil**	**Doğan Burda**	**Diğer**
Gelirler	35.375	33.789	1.147	-	-	19.787	(5.417)
Esas faaliyet (zararı)/karı	(13.209)	14.629	(1.539)	(74)	196	(972)	(22.437)
Net finansal (gider)/gelir	(18.650)	4.917	-	14	9	(56)	(465)
Vergi öncesi (zarar)/kar	(31.859)	19.547	(1.539)	(4.756)	(191)	(1.015)	(2.880)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	(11.007)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	**(29.618)**	**16.001**	**(1.375)**	**5.566**	**(10.994)**	**(522)**	**(770)**
Grup'un sahiplik oranı	*0,33*	*0,33*	*0,48*	*0,50*	*0,50*	*0,45*	
Grup'un net kar/(zarar) payı	**8.467**	**386**	**(660)**	**2.783**	**(95)**	**(235)**	**733**

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Grup dışı gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Akaryakıt Dağıtım	3.548.690	2.052.419	2.330.349	1.380.059
Elektrik Üretim ve Dağıtım	774.538	552.619	463.342	240.789
Sanayi	219.086	114.971	141.849	76.059
Otomotiv ticaret ve pazarlama	138.577	83.740	99.629	63.445
Finansman ve yatırım	130.310	74.511	31.749	18.783
Diğer	380.118	239.671	194.475	110.287
	5.191.319	**3.117.931**	**3.261.393**	**1.889.422**

b) Vergi öncesi kar/(zarar)

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Akaryakıt Dağıtım	(327.067)	(305.619)	13.552	30.592
Elektrik Üretim ve Dağıtım	24.117	28.310	6.330	(15.842)
Sanayi	19.724	10.134	8.606	3.326
Otomotiv ticaret ve pazarlama	5.434	4.870	(2.999)	400
Finansman ve yatırım	51.688	27.670	14.898	12.274
Diğer	3.845.414	3.848.223	20.237	34.392
	3.619.310	3.613.588	60.624	65.142
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/(Zarar)	(57.710)	7.346	(134.618)	(70.372)
	3.561.600	**3.620.934**	**(73.994)**	**(5.230)**

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) 1 Ocak - 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait sektörel bilgi analizi:

	Akaryakıt Dağıtım[1]	Elektrik Üretim ve Dağıtım	Sanayi	Otomotiv Ticaret ve Pazarlama	Finansman ve Yatırım	Diğer	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı gelirler	3.548.690	774.538	219.086	138.577	130.310	380.118	-	5.191.319
Bölümler arası gelirler	3.313	3.912	-	31	4.194	65.808	(77.258)	-
Toplam gelirler	**3.552.003**	**778.450**	**219.086**	**138.608**	**134.504**	**445.926**	**(77.258)**	**5.191.319**
Gelirler	3.552.003	778.450	219.086	138.608	134.504	445.926	(77.258)	5.191.319
Satışların maliyeti	(3.381.184)	(721.788)	(169.585)	(119.119)	(79.548)	(272.658)	4.610	(4.739.272)
Brüt kar/(zarar)	**170.819**	**56.662**	**49.501**	**19.489**	**54.956**	**173.268**	**(72.648)**	**452.047**
Genel yönetim giderleri	(11.375)	(6.968)	(10.224)	(7.704)	(12.151)	(73.504)	12.369	(109.557)
Pazarlama giderleri	(96.153)	(9.361)	(10.886)	(10.416)	-	(46.667)	2.506	(170.977)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarındaki/ (zararlarındaki) paylar	-	(24.264)	-	-	-	(141.115)	-	(165.379)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler). net	1.340	62.668	1.291	12.405	7.699	263.590	(454)	348.539
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler). net	(300.681)	4.450	269	26	1.213	3.742.346	(269)	3.447.354
Finansal gelirler/(giderler). net	(91.017)	(59.070)	(10.227)	(8.366)	(29)	(72.504)	786	(240.427)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	**(327.067)**	**24.117**	**19.724**	**5.434**	**51.688**	**3.845.414**	**(57.710)**	**3.561.600**
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zararı							**57.710**	

(1) Gas Plus Erbil'in işlettiği sahalardan planlanan verimin elde edilemeyeceğine, kuyularda bulunan petrolün ancak "ağır petrol" üretim teknolojileri vasıtasıyla ve yüksek maliyetlerle çıkarılmasının mümkün olabileceğine, bu çerçevede kuyulardan ticari anlamda fayda sağlanamayacağına ve kar elde edilemeyeceğine dair kuvvetli kanaatin oluşması neticesinde, ayrıca bölgedeki siyasi belirsizliğin de devam ettiği dikkate alınarak; Grup tarafından Gas Plus Erbil'e yapılan yatırımın durdurulmasına ve geçmişte yapılan yatırımların tamamı için de muhasebenin "ihtiyatlılık" prensibi dahilinde karşılık ayrılmasına karar verilmiştir.

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) 1 Nisan - 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait sektörel bilgi analizi:

	Akaryakıt Dağıtım	Elektrik Üretim ve Dağıtım	Sanayi	Otomotiv Ticaret ve Pazarlama	Finansman ve Yatırım	Diğer	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı gelirler	2.052.419	552.619	114.971	83.740	74.511	239.671	-	3.117.931
Bölümler arası gelirler	1.468	1.437	-	7	44	941	(3.897)	-
Toplam gelirler	**2.053.887**	**554.056**	**114.971**	**83.747**	**74.555**	**240.612**	**(3.897)**	**3.117.931**
Gelirler	2.053.887	554.056	114.971	83.747	74.555	240.612	(3.897)	3.117.931
Satışların maliyeti	(1.937.898)	(526.880)	(88.469)	(72.446)	(45.373)	(158.214)	1.726	(2.827.554)
Brüt kar/(zarar)	**115.989**	**27.176**	**26.502**	**11.301**	**29.182**	**82.398**	**(2.171)**	**290.377**
Genel yönetim giderleri	(5.387)	(5.052)	(4.617)	(3.761)	(4.279)	(45.142)	5.352	(62.886)
Pazarlama giderleri	(51.690)	(5.909)	(5.881)	(4.369)	-	(26.932)	(1.918)	(96.699)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarındaki/ (zararlarındaki) paylar	145	(16.447)	-	-	-	(169.243)	-	(185.545)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	(1.472)	53.369	(171)	6.258	4.254	199.202	5.685	267.125
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	(301.856)	9.144	269	13	1.214	3.845.390	(269)	3.553.905
Finansal gelirler/(giderler), net	(61.348)	(33.971)	(5.968)	(4.572)	(2.701)	(37.450)	667	(145.343)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	**(305.619)**	**28.310**	**10.134**	**4.870**	**27.670**	**3.848.223**	**7.346**	**3.620.934**
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zararı							**(7.346)**	

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) 1 Ocak - 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait sektörel bilgi analizi:

	Akaryakıt Dağıtım	Elektrik Üretim ve Dağıtım	Sanayi	Otomotiv Ticaret ve Pazarlama	Finansman ve Yatırım	Diğer	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı gelirler	2.330.349	463.342	141.849	99.629	31.749	194.475	-	3.261.393
Bölümler arası gelirler	4.859	6.016	-	3.398	1.014	136.575	(151.862)	-
Toplam gelirler	**2.335.208**	**469.358**	**141.849**	**103.027**	**32.763**	**331.050**	**(151.862)**	**3.261.393**
Gelirler	2.335.208	469.358	141.849	103.027	32.763	331.050	(151.862)	3.261.393
Satışların maliyeti	(2.207.896)	(436.264)	(112.930)	(90.414)	(14.412)	(185.852)	7.243	(3.040.525)
Brüt kar/(zarar)	**127.312**	**33.094**	**28.919**	**12.613**	**18.351**	**145.198**	**(144.619)**	**220.868**
Genel yönetim giderleri	(10.900)	(2.000)	(7.269)	(4.451)	(5.842)	(58.668)	6.944	(82.186)
Pazarlama giderleri	(90.028)	(10.729)	(7.852)	(15.670)	-	(37.087)	7.590	(153.776)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarındaki/ (zararlarındaki) paylar	(211)	1.078	-	-	-	6.962	-	7.829
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	1.927	23.152	(3.136)	6.875	1.871	45.840	(1.654)	74.875
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	-	151	597	3	520	(45.683)	1.444	(42.968)
Finansal gelirler/(giderler), net	(14.548)	(38.416)	(2.653)	(2.369)	(2)	(36.325)	(4.323)	(98.636)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	**13.552**	**6.330**	**8.606**	**(2.999)**	**14.898**	**20.237**	**(134.618)**	**(73.994)**
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zararı							**134.618**	

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) 1 Nisan - 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait sektörel bilgi analizi:

	Akaryakıt Dağıtım	Elektrik Üretim ve Dağıtım	Sanayi	Otomotiv Ticaret ve Pazarlama	Finansman ve Yatırım	Diğer	Bölümler arası Eliminasyon	Toplam
Grup dışı gelirler	1.380.059	240.789	76.059	63.445	18.783	110.287	-	1.889.422
Bölümler arası gelirler	3.011	1.819	-	608	541	68.336	(74.315)	-
Toplam gelirler	**1.383.070**	**242.608**	**76.059**	**64.053**	**19.324**	**178.623**	**(74.315)**	**1.889.422**
Gelirler	1.383.070	242.608	76.059	64.053	19.324	178.623	(74.315)	1.889.422
Satışların maliyeti	(1.317.635)	(232.898)	(61.742)	(56.970)	(8.456)	(96.466)	4.980	(1.769.187)
Brüt kar/(zarar)	**65.435**	**9.710**	**14.317**	**7.083**	**10.868**	**82.157**	**(69.335)**	**120.235**
Genel yönetim giderleri	(8.808)	(837)	(3.801)	(2.119)	(2.280)	(26.111)	3.194	(40.762)
Pazarlama giderleri	(44.143)	(9.660)	(4.031)	(10.392)	-	(18.990)	3.572	(83.644)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarındaki/ (zararlarındaki) paylar	(95)	386	-	-	-	11.088	-	11.379
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	13.668	8.005	(3.540)	3.828	(1.007)	3.049	(805)	23.198
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	(519)	15	36	11	511	(17.591)	1.445	(16.092)
Finansal gelirler/(giderler), net	5.054	(23.461)	345	1.989	4.182	790	(8.443)	(19.544)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	**30.592**	**(15.842)**	**3.326**	**400**	**12.274**	**34.392**	**(70.372)**	**(5.230)**
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zararı							**70.732**	

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) Bölüm varlıkları

Toplam varlıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Akaryakıt dağıtım	2.127.810	1.776.542
Elektrik üretim ve dağıtım	1.218.001	1.192.803
Sanayi	294.418	228.372
Otomotiv ve ticaret	291.445	172.014
Finans ve yatırım	1.138.522	984.842
Diğer	9.639.191	11.755.479
Toplam	**14.709.387**	**16.110.052**
Eksi: Bölüm eliminasyonu [1]	(3.564.673)	(6.831.541)
Konsolide finansal tablolara göre varlıklar toplamı	**11.144.714**	**9.278.511**

Özkaynaklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Akaryakıt dağıtım	41.575	67.654
Elektrik üretim ve dağıtım	166.771	112.155
Sanayi	51.685	41.309
Otomotiv ve ticaret	2.104	3.463
Finans ve yatırım	88.710	48.692
Diğer	7.252.081	7.220.320
Toplam	**7.602.926**	**7.493.593**
Eksi: Bölüm eliminasyonu [2]	(1.450.941)	(4.885.230)
Konsolide finansal tablolara göre özkaynaklar toplamı	**6.509.631**	**3.000.066**
Kontrol gücü olmayan paylar	357.646	391.703
Ana ortaklığa ait özkaynak toplamı	**6.151.985**	**2.608.363**

(1) Bölüm eliminasyon tutarı, perakende ve enerji şirketlerine olan iştirak tutarlarının 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.

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 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Alımlar				
Akaryakıt dağıtım	95.652	18.270	48.750	26.994
Elektrik üretim ve dağıtım	1.216	622	38.015	6.786
Sanayi	12.030	4.820	10.573	5.255
Otomotiv ve ticaret	681	455	1.188	360
Finans ve yatırım	406	346	828	547
Diğer	77.214	58.920	12.193	3.953
Satılan şirketlere ilişkin alımlar	159.255	4.618	257.941	118.044
Toplam	**346.454**	**88.051**	**369.488**	**161.939**
Amortisman ve itfa payları [1]				
Akaryakıt dağıtım	56.521	24.424	41.459	21.241
Elektrik üretim ve dağıtım	15.090	7.367	15.444	3.900
Sanayi	5.322	2.689	4.439	2.276
Otomotiv ve ticaret	3.870	1.962	5.909	970
Finans ve yatırım	229	142	94	94
Diğer	21.755	18.596	8.955	4.834
Satılan şirketlere ilişkin alımlar	118.076	1.297	205.496	111.888
Toplam	**220.863**	**56.477**	**281.796**	**145.203**

(1) Diğer endüstriyel bölümüne ait 197 TL tutarındaki amortisman gideri stoklar hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (30 Haziran 2017: 197 TL).

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	3.435	9.214
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	230.872	215.401
- vadeli mevduatlar	4.501.281	1.379.444
Diğer hazır değerler	10.507	104.408
	4.746.095	**1.708.467**

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un ABD Doları, Avro ve TL cinsinden olan vadeli mevduatlarının oranları sırasıyla brüt %3,25 ile %5,00 (31 Aralık 2017: %1,00 ile %4,00), %1,20 ile %2,60 (31 Aralık 2017: %0,01 ile %1,85) ve %6 ile %19,10 (31 Aralık 2017: %1,00 ile %15,00) arasında değişmektedir ve vadesi 3 aydan kısadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla diğer hazır değerlerin 10.507 TL (31 Aralık 2017: 104.408 TL) tutarındaki bölümü kredi kartı slip alacaklarından oluşmaktadır. Bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2018, 31 Aralık 2017, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Hazır değerler	4.746.095	1.708.467	1.520.993	1.512.163
Faiz tahakkukları (-)	(7.295)	(641)	(555)	(3.286)
Nakit ve nakit benzerleri	**4.738.800**	**1.707.826**	**1.520.438**	**1.508.877**

Grup Dipnot 30'da detaylı olarak anlatıldığı üzere, dönem içerisindeki varlık satışları neticesinde 4.103.392 TL nakit fon girişi sağlamıştır.

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar

Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılan finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Özel sektör tahvil ve bonoları		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	*132.319*	*70.808*
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar	*693*	*933*
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri [(1)]	-	2
	133.012	**71.743**

(1) 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Doğan Holding'in bağlı ortaklıkları için bloke ettiği banka mevduatı yoktur (31 Aralık 2017: 2 TL).

Tahvil ve bonolar TL ve ABD Doları cinsinden olup yıllık ağırlıklı ortalama faiz oranı aralığı sırasıyla %3,92 - %20,50 ve %3,75 - %8,75'tir (31 Aralık 2017: TL %15,68 ve ABD Doları %5,36).

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımlar altında sınıflandırılan finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	TL	**(%)**	**TL**	**(%)**
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar [1]				
Lexin Nassau L.P. [2] [3]	*115.623*	*22,15*	*96.080*	*22,15*
Anten Teknik Hizmetler ve Verici Tesis İşletme A.Ş. [4]	*-*	*-*	*2.700*	*<1*
Diğer [4]	*-*	*-*	*4.098*	*<1*
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar				
Mediterra Capital Partners I LP	*13.839*	*1,88*	*10.665*	*1,88*
Mediterra Capital Partners II LP	*8.135*	*3,01*	*3.750*	*2,23*
Insider SG PTE Limited [5]	*7.558*	*3,28*	*5.191*	*3,28*
Düş Yeri Bilişim Teknolojileri ve Animasyon A.Ş.	*2.653*	*3,75*	*2.653*	*3,75*
	147.808		**125.137**	

(1) Muhasebe politikası değişikliğine ilişkin açıklamalar Dipnot 2.1.3'te yer almaktadır.

(2) Nassau L.P. Grup'un bağlı ortaklıklarından M Investment'ın uzun vadeli yatırımları içerisinde yer almaktadır. Söz konusu yatırım, satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmekte olup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 115.623 TL (25.352 ABD Doları karşılığı) üzerinden kayıt altına alınmıştır. Grup, Lexin Nassau L.P.'nin 11 Nisan 2017 tarihinde yapmış olduğu sermaye artışına 2.208 TL (600 ABD Doları karşılığı) ödeyerek kendi payı oranında katılmıştır.

(3) Grup'un iştirak üzerinde, aşağıdaki hususların varlığı söz konusu olmadığından önemli etkinliği bulunmamaktadır:
- Yatırım yapılan işletmenin yönetim kurulu ya da eşdeğer idari organında temsil edilme,
- Temettüler ya da diğer dağıtım kararları dahil olmak üzere, işletmenin politika belirleme süreçlerine katılma,
- Yatırımcı işletme ile yatırım yapılan işletme arasında önemli işlemlerin gerçekleştirilmesi,
- İşletmeler arasında yönetici personel değişimi veya işletme için gerekli teknik bilginin sağlanması

(4) İlgili finansal varlıklarların Dipnot 30'da açıklanan hisse satışı ve devri işlemleri kapsamında satışı gerçekleşmiştir.

(5) Sosyo Plus Bilgi Bilişim Teknolojileri Danışmanlık Hizmetleri Ticaret A.Ş.'nin hisseleri 19 Ocak 2018 tarihinde Insider SG PTE Limited'a devrolmuştur.

Uzun vadeli finansal yatırımların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	**2017**
1 Ocak	**125.137**	**76.716**
Satılmaya hazır finansal varlık alımı	5.093	2.297
Gerçeğe uygun değer değişimi	11.966	(344)
Özkaynakla ilişkilendirilen	*7.132*	*(393)*
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	*4.834*	*49*
Bağlı ortaklık çıkışı	(6.798)	-
Yabancı para çevrim farkı	12.410	(89)
30 Haziran	**147.808**	**78.580**

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Finansal borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli borçlanmalar:	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Kısa vadeli banka kredileri	1.942.601	1.491.156
Finansman bonoları (*)	133.610	66.916
Faktoring borçları	146	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	151
Toplam	**2.076.357**	**1.558.223**

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	334.559	1.059.380
Toplam	**334.559**	**1.059.380**

Uzun vadeli borçlanmalar:	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Uzun vadeli banka kredileri	772.379	747.215
Toplam	**772.379**	**747.215**

(*) Grup'un bağlı ortaklığı Doruk Faktoring, 2 Şubat 2018 tarihinde 70.000.000 (tam) Türk Lirası nominal tutarda 174 gün vadeli, vadeye kadar basit faiz oranı %7,75, yıllık basit faiz oranı %16,25 olan ve 16 Mart 2018 tarihinde 85.000.000 (tam) Türk Lirası nominal tutarda 174 gün vadeli, vadeye kadar basit faiz oranı %7,75 yıllık basit faiz oranı %16,25 olmak üzere, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara "iskontolu" bono ihraç ve satışını gerçekleştirmiş olup 70.000.000 tam Türk Lirası nominal tutarlı bono 26 Temmuz 2018 tarihinde itfa olmuştur. Söz konusu finansman bonolarından Doğan Holding tarafından satın alınan ve tahakkuk eden faiz ile birlikte iskontolu tutarı 10.245.556 (tam) Türk Lirası olan kısmı konsolidasyon kapsamında elimine edilmiştir.

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve finansman bonolarının detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	TL	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	TL
Kısa vadeli banka kredileri:						
Türk Lirası banka kredileri	0 - 23,75	1.231.050	1.231.050	4,30 - 19,00	1.209.567	1.209.567
ABD Doları banka kredileri	3,73 - 5,90	129.314	589.760	2,48 - 2,97	13.521	50.999
Avro banka kredileri	0,75 - 3,80	22.940	121.791	0,75 - 3,75	48.956	221.062
Diğer banka kredileri	-	-	-	12,51 - 12,51	145.500	9.528
Ara toplam			**1.942.601**			**1.491.156**
Kısa vadeli finansman bonoları:						
Türk lirası finansman bonoları			133.610			66.916
Ara toplam			**133.610**			**66.916**
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları:						
Türk Lirası banka kredileri	0 - 17,75	11.124	11.124	5,50 - 17,33	445.856	445.856
ABD Doları banka kredileri	4,95 - 6,40	5.084	23.188	3,7 - 5,34	32.304	121.848
Avro banka kredileri	0,65 - 6,07	56.552	300.247	2 - 5,71	108.886	491.676
Ara toplam			**334.559**			**1.059.380**
Toplam kısa vadeli banka kredileri ve finansman bonoları			**2.410.770**			**2.617.452**
Uzun vadeli banka kredileri:						
Türk Lirası banka kredileri	5,5 - 17,75	337.696	337.696	5,5 - 16,5	360.863	360.863
ABD Doları banka kredileri	5,98 - 6,40	20.070	91.533	-	-	-
Avro banka kredileri	0,65 - 4,68	64.633	343.150	2,15 - 4,67	79.180	357.539
Diğer banka kredileri	-	-	-	12,33 - 12,33	440.000	28.813
Toplam uzun vadeli banka kredileri			**772.379**			**747.215**

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

a) Finansal borçlar (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	(4.746.095)	(1.708.467)
Kısa vadeli borçlanmalar	2.410.916	2.617.603
Uzun vadeli borçlanmalar	772.379	747.215
Diğer finansal yükümlülükler	-	666.291
Net finansal borç (varlık)	**(1.562.800)**	**2.322.642**

	Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	Nakit ve nakit benzerleri	Net finansal borç
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	**4.031.109**	**(1.708.467)**	**2.322.642**
Nakit akış etkisi	580.658	(3.316.284)	(2.735.626)
Bağlı ortaklık alım etkisi	20.032	735	20.767
Yabancı para düzeltmeleri	(378.657)	641	(378.016)
Faiz tahakkukları, net	37.092	7.295	44.387
Bağlı ortaklık satış etkisi (Dipnot 30)	(1.106.939)	269.985	(836.954)
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler	**3.183.295**	**(4.746.095)**	**(1.562.800)**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
2018	-	61.851
2019	220.033	459.607
2020	370.322	134.179
2021 ve sonrası	182.024	91.578
	772.379	**747.215**

Grup tarafından kullanılan kısa ve uzun vadeli krediler için Avro cinsinden değişken faizli kredilerin faiz oranları Euribor+% 0,65 ile Euribor+% 5,00 (31 Aralık 2017: ABD Dolar; Libor+%3,80, Avro; Euribor+%2,60 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.

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

a) Finansal borçlar (Devamı)

Finansal kiralama işlemlerinden borçlar:

Grup, finansal kiralama sözleşmeleri yoluyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar iktisap etmiştir. Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla söz konusu finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili kısa ve uzun vadeli kira ödeme taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: 151 TL).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tedarikçilere ödenecek finansal borçlar hariç Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Sabit faizli finansal borçlar (Dipnot 34)	2.832.912	2.798.258
Değişken faizli finansal borçlar (Dipnot 34)	350.383	566.560
Toplam	**3.183.295**	**3.364.818**

b) Diğer finansal yükümlülükler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer finansal yükümlülüklerin detayı aşağıda sunulmuştur.

Uzun vadeli diğer finansal yükümlülükler:	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Pay senedi satın alma ve satış opsiyonları (Dipnot 17)	-	666.291
	-	**666.291**

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Ticari alacaklar	2.014.814	2.197.200
Alacak senetleri ve çekler	451.457	278.457
Gelir tahakkukları	3.890	15.639
Toplam	**2.470.161**	**2.491.296**
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	(15.653)	(9.507)
Eksi: Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.863)	-
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(57.773)	(257.243)
Toplam	**2.394.872**	**2.224.546**

Grup'un, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ve Doruk Faktoring tarafından takip edilen ticari alacaklarına ait kısmının vadesi 78 ile 88 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2017: 72 - 104 gün). Grup'un ticari alacaklarının vadeleri değişiklik göstermekte olup, ticari alacaklar için etkin faiz oranı Türk Lirası için %17,01, ABD Doları için %4,03 ve Avro için %2,51'dir (31 Aralık 2017: TL %15,38, ABD Doları %3,75 ve Avro %2,41). Bu yöntemde kullanılan ve bileşik faiz esasıyla belirlenen oran "etkin faiz oranı" olarak adlandırılmakta olup; söz konusu oran Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası verileri dikkate alınarak belirlenmiştir.

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Alacak senetleri ve çekler [(1)]	64.921	30.380
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	(10.108)	(8.597)
	54.813	**21.783**

(1) Alacak senetleri içerisinde akaryakıt satışından kaynaklı 44.179 TL (31 Aralık 2017: 30.120 TL) ve diğer ticari faaliyetlerden kaynaklı 20.742 TL (31 Aralık 2017: 260 TL) tutarında brüt, 34.071 TL (31 Aralık 2017: 21.604 TL) tutarında ve diğer faaliyetlerden kaynaklı 20.742 TL (31 Aralık 2017: 179 TL) tutarında iskonto edilmiş uzun vadeli alacak senedi bulunmaktadır.

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

	2018	**2017**
1 Ocak	**(257.243)**	**(273.204)**
TFRS 9 açılış etkisi (Dipnot 2)	(981)	**-**
Raporlanan	**(258.224)**	**(273.204)**
Dönem içinde sürdürülen faaliyetlerden ayrılan karşılıklar (Dipnot 27)	(5.354)	(3.350)
Beklenen kredi zararı	(1.863)	-
Tahsil kabiliyeti olmayan alacakların silinmesi [(1)]	614	75
Yabancı para çevrim farkları	(2.231)	(504)
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	-	9.490
Satış amaçlı duran varlıklara sınıflandırılan	-	(15.332)
Bağlı ortaklık çıkışı	207.422	214
30 Haziran	**(59.636)**	**(282.611)**

(1) Grup, geçmiş dönemlerde oluşan ve şüpheli alacak olarak kaydedilen alacaklarını, Türk Ticaret Kanunu'nun Geçici 7'nci maddesi kapsamında; Ticaret Sicili'nden silinmiş, normal yolla tasfiye süreçlerini tamamlamış, Ticaret Mahkemelerince haklarında verilmiş iflas kararı olan ve iflas masası tarafından tasfiyesi tamamlanmış şirketlerden olan alacaklarını finansal durum tablosunda izlenmemesine karar vermiş ve finansal durum tablosunun dışına çıkarmıştır.

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar için teminatlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 121.722 TL (31 Aralık 2017: 281.744 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 2.449.685 TL (31 Aralık 2017: 2.246.329 TL) tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklarına ilişkin toplam 798.677 TL tutarında teminat, rehin, ipotek ve kefalet bulundurmaktadır (31 Aralık 2017: 533.623 TL) (Dipnot 34).

Bu teminatların 698.624 TL'si banka teminat mektubundan (31 Aralık 2017: 373.069 TL), 32.339 TL'si (31 Aralık 2017: 65.126 TL) ipotek ve kefaletten, 7.166 TL'si (31 Aralık 2017: 62.265 TL) çek ve senetten, 60.548 TL'si alacak sigortasından (31 Aralık 2017: 32.284 TL) oluşmaktadır. Araç rehni bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: 879 TL). Bu teminatların içindeki 17.026 TL tutarındaki banka teminat mektubu, 23.233 TL tutarındaki ipotek ve kefalet, 10.451 TL tutarında alacak sigortası, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar ile ilgilidir, bu döneme ait senet bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 37.389 TL banka teminat mektubu, 20.623 TL ipotek ve kefalet, 6.242 TL tutarında alacak sigortası bulunmaktadır) (Dipnot 34).

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	967.105	1.196.669
Borç ve gider karşılıkları	17.742	68.999
Diğer borçlar	4.724	20.778
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş finansman gideri	(2.924)	(8.288)
Toplam	**986.647**	**1.278.158**

30 Haziran 2018 itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 40-135 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2017: 36 ile 113 gün). Grup'un ticari borçlarının vadeleri değişiklik göstermekte olup, ticari borçlar için etkin faiz oranı Türk Lirası için %17,01, ABD Doları için %4,03 ve Avro için %2,51'dir (31 Aralık 2017: TL %15,38, ABD Doları %3,75 ve Avro %2,41) uygulanmıştır. Bu yöntemde kullanılan ve bileşik faiz esasıyla belirlenen oran "etkin faiz oranı"olarak adlandırılmakta olup; söz konusu oran Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası verileri dikkate alınarak belirlenmiştir.

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alacak senetleri [1]	5.473	13.412
TEİAŞ enerji nakil hattı alacakları [2]	4.794	7.259
Verilen depozito ve teminatlar	2.382	3.578
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından kaynaklı alacaklar	-	2.523
Diğer çeşitli alacaklar [3]	23.510	1.998
Toplam	**36.159**	**28.770**

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından kaynaklı alacaklar	673	122
Alacak senetleri [1]	-	16.031
Verilen depozito ve teminatlar	221	3.401
Toplam	**894**	**19.554**

(1) Neta'nın maddi duran varlık satışından olan alacaklardan oluşmaktadır. Alacaklar 5 Ekim 2018 tarihine kadar tahsil edilecektir.

(2) Galata Wind'in TEİAŞ'tan olan enerji nakil hattı alacaklarından oluşmaktadır.

(3) Grup'un bağlı ortaklıklarından Galata Wind'in FB Güneş Enerjisi Yatırımları A.Ş. hisselerini satın alması neticesinde bu Şirket'in üçüncü taraflardan olan kısa vadeli alacaklarından oluşmaktadır.

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	113.765	120.597
Matrah artırım borçları	1.934	2.913
Alınan depozito ve teminatlar	42	1.622
Diğer kısa vadeli borçlar [1]	27.066	23.823
Toplam	**142.807**	**148.955**

İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Matrah artırım borçları	1.389	932
Alınan depozito ve teminatlar	120	12.778
Diğer uzun vadeli borçlar [1]	24	-
Toplam	**1.533**	**13.710**

(1) Grup'un bağlı ortaklıklarının ticari faaliyetleri dışındaki işlemlerinden kaynaklanan borçlarından oluşmaktadır.

DİPNOT 11 - STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Mamül ve ticari mallar	636.862	444.973
Hammadde ve malzeme	162.750	122.700
Yarı mamül	12.659	10.376
Diğer stoklar	1.942	29.861
	814.213	**607.910**
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.883)	(5.948)
Toplam	**812.330**	**601.962**

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla stoklara yansıtılan amortisman giderleri ve itfa payları 197 TL'dir (31 Aralık 2017: 138 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığının 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	**(5.948)**	**(11.158)**
İptal edilen stok değer düşüklüğü karşılıkları	87	1.255
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 27)	(296)	(366)
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	4.274	-
30 Haziran	**(1.883)**	**(10.269)**

DİPNOT 12 - CANLI VARLIKLAR

Grup'un bağlı ortaklığı Kelkit Doğan Besi'ye ait canlı varlıkların 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla tutarı 15.038 TL'dir (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık çıkışı	Değer düşüklüğü düzeltmesi	Yabancı para çevrim farkı	Gerçeğe uygun değer düzeltmesi[1]	30 Haziran 2018
Arsalar	411.250	-	-	(137.053)	-	-	-	274.197
Binalar	153.697	12.737	(24.473)	(54.439)	-	14.708	(1.452)	100.778
Net kayıtlı değer	**564.947**	**12.737**	**(24.473)**	**(191.492)**	**-**	**14.708**	**(1.452)**	**374.975**

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık çıkışı	Değer düşüklüğü düzeltmesi	Yabancı para çevrim farkı	Gerçeğe uygun değer düzeltmesi[1]	30 Haziran 2017
Arsalar	476.846	26.789	-	-	(11.765)	-	(973)	490.897
Binalar	93.024	14.033	(17.519)	-	-	5.447	(2.133)	92.852
Net kayıtlı değer	**569.870**	**40.822**	**(17.519)**	**-**	**(11.765)**	**5.447**	**(3.106)**	**583.749**

(1) Grup, ilgili dönemde yükselen döviz kurlarının arsa ve konut birim fiyatları üzerindeki yükseltici etkisini ve diğer unsurları göz önünde bulundurarak, yatırım amaçlı "barter" konutlara ilişkin güncel değerleme raporları almış ve 1.452 TL tutarında gerçeğe uygun değer düzeltmesini yapmıştır (30 Haziran 2017: 3.106 TL).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde herhangi bir rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

DİPNOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller Grup'un kiraya verilen bina bölümlerinden, gayrimenkullerden ve arsalardan oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları:

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri SPK Lisanslı Gayrimenkul Değerleme Kuruluşları 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 Değerleme Kuruluşları SPK tarafından yetkilendirilmiş olup Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

Grup'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her finansal durum tablosu tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Dipnot 2.2'de açıklanan muhasebe politikaları gereğince Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla değerlenmiştir. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

			Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017			
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	374.975	564.947		374.975	

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Bağlı ortaklık girişi [1]	Yabancı para çevrim farkları	Bağlı ortaklık çıkışı [2]	30 Haziran 2018
Maliyet:								
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	201.879	141	-	120	130	1.620	(31.753)	172.137
Binalar	126.411	1.176	(47)	205	-	7.682	(72.095)	63.332
Makine ve teçhizat	1.430.139	5.271	(7.610)	55.867	25.928	4.984	(750.539)	764.040
Motorlu araçlar	144.403	4.866	(10.021)	-	-	362	(9.068)	130.542
Mobilya ve demirbaşlar	507.106	14.041	(3.507)	1.643	6.518	338	(445.975)	80.164
Kiralanan maddi varlıklar geliştirme maliyetleri	141.537	1.497	(14)	-	-	853	(71.394)	72.479
Diğer maddi varlıklar	164.081	14.957	(1.337)	378	-	238	(46.698)	131.619
Yapılmakta olan yatırımlar	116.389	46.224	(27.302)	(58.457)	-	15	(46.126)	30.743
	2.831.945	**88.173**	**(49.838)**	**(244)**	**32.576**	**16.092**	**(1.473.648)**	**1.445.056**
Birikmiş amortismanlar:								
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.974	228	-	-	-	-	(404)	4.798
Binalar	62.432	2.535	(23)	-	-	6.884	(8.496)	63.332
Makine ve teçhizat	941.701	23.849	(7.084)	-	2.167	4.017	(696.772)	267.878
Motorlu araçlar	39.439	6.779	(5.344)	-	-	292	(4.384)	36.782
Mobilya ve demirbaşlar	315.642	12.224	(2.295)	-	479	298	(289.392)	36.956
Kiralanan maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	84.305	3.221	(7)	-	-	525	(61.425)	26.619
Diğer maddi varlıklar	64.014	10.390	(749)	-	-	139	(29.683)	44.111
	1.512.507	**59.226**	**(15.502)**	**-**	**2.646**	**12.155**	**(1.090.556)**	**480.476**
Net kayıtlı değer	**1.319.438**							**964.580**

(1) Dipnot 3'te açıklanmıştır.
(2) Dipnot 30'da açıklanmıştır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 22.578 TL). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 2.789 TL).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan 59.226 TL (30 Haziran 2017: 71.212 TL) ve maddi olmayan duran varlıklardan 161.636 TL (30 Haziran 2017: 210.584 TL) olmak üzere toplam 220.862 TL (30 Haziran 2017: 281.796 TL) amortisman giderinin 80.742 TL'si (30 Haziran 2017: 205.364TL) satışların maliyetine (Dipnot 24), 23.609 TL'si (30 Haziran :2017: 59.224TL) pazarlama giderlerine, 6.801 TL'si (30 Haziran 2017: 17.011 TL) genel yönetim giderlerine (Dipnot 25), 197 TL'si (30 Haziran 2017: 197 TL) ise stoklar üzerinde muhasebeleştirilmiştir.

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	Bağlı ortaklık girişi [1]	Yabancı para çevrim farkları	Bağlı ortaklık çıkışı [2]	30 Haziran 2018
Maliyet:								
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	182.821	285	(487)	-	-	125	829	183.573
Binalar	130.169	776	(276)	24	-	-	2.711	133.404
Makine ve teçhizat	1.228.635	2.582	(2.973)	71.518	(216)	5	7.833	1.307.384
Motorlu araçlar	206.997	7.052	(12.042)	-	-	27	134	202.168
Mobilya ve demirbaşlar	495.489	15.338	(17.671)	925	(44)	110	399	494.546
Kiralanan maddi varlıklar geliştirme maliyetleri	121.640	4.774	(513)	379	(2)	-	195	126.473
Diğer maddi varlıklar	125.314	10.675	(532)	-	-	-	199	135.656
Yapılmakta olan yatırımlar	121.153	64.479	(1.202)	(74.369)	-	-	2	110.063
	2.612.218	**105.961**	**(35.696)**	**(1.523)**	**(262)**	**267**	**12.302**	**2.693.267**
Birikmiş amortismanlar:								
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.549	236	(487)	-	-	71	-	5.369
Binalar	84.630	3.745	-	804	-	-	1.770	90.949
Makine ve teçhizat	882.114	25.714	(2.444)	-	(216)	4	7.583	912.755
Motorlu araçlar	57.401	8.401	(7.136)	-	-	27	113	58.806
Mobilya ve demirbaşlar	293.184	19.365	(11.729)	-	(42)	55	339	301.172
Kiralanan maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	73.685	5.932	(351)	-	(2)	-	132	79.396
Diğer maddi varlıklar	47.754	7.819	(223)	-	-	-	97	55.447
	1.444.317	**71.212**	**(22.370)**	**804**	**(260)**	**157**	**10.034**	**1.503.894**
Net kayıtlı değer	**1.167.901**							**1.189.373**

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer maddi olmayan duran varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıkların 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transfer	Bağlı ortaklık çıkışı[2]	30 Haziran 2018
Maliyet							
Müşteri listesi	260.234	-	-	8.110		(268.344)	-
Ticari markalar	7.876	-	-	-	-	-	7.876
Medya bölümüne ait ticari markalar	44.156	-	-	986	-	(45.142)	-
Elektrik üretim lisansı	354.644		-	-	-	-	354.644
Diğer	625.180	21.138	(12.618)	2.902	333	(453.598)	183.337
	1.292.090	**21.138**	**(12.618)**	**11.998**	**333**	**(767.084)**	**545.857**
Birikmiş itfa payları:							
Müşteri listesi	260.234	-	-	8.110	-	(268.344)	-
Ticari markalar	4.331	788	-		-	-	5.119
Medya bölümüne ait ticari markalar	38.832	4	-	748	-	(39.583)	-
Elektrik üretim lisansı	29.741	3.824	-	-	-	-	33.565
Diğer	472.350	13.900	(9.395)	2.636	-	(358.175)	121.316
	805.488	**18.516**	**(9.395)**	**11.494**	**-**	**(666.102)**	**160.001**
Bayi sözleşmeleri	235.117	-	-	-	-	-	270.298
Televizyon program hakları	225.877	-	-	-	-	-	39.394
	947.596						**695.548**

Televizyon program hakları ve bayi sözleşmelerinin 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Amortisman [1]	Yabancı para çevrim farkları	Bağlı ortaklık çıkışı[2]	30 Haziran 2018
Bayi sözleşmeleri	235.117	72.877	(37.696)	-	-	270.298
Televizyon program hakları	225.877	151.529	(105.425)	1.788	(234.376)	39.394

(1) 105.425 TL (30 Haziran 2017: 153.340 TL) tutarındaki program hakları itfa paylarının 14.968 TL'si satışların maliyetinde (30 Haziran 2017: 58.110 TL), geriye kalan 67.217 TL'si (30 Haziran 2017: 95.230) durdurulan faaliyetler içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

(2) Dipnot 30'da açıklanmıştır.

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Diğer maddi olmayan duran varlıklar:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Bağlı ortaklık girişi	Bağlı ortaklık çıkışı	Değer düşüklüğü	Transfer	30 Haziran 2017
Maliyet									
Müşteri listesi	289.292	-	(4.200)	8.228	-	-	(33.494)	-	259.826
Ticari markalar	7.876	-	-	-	-	-	-	-	7.876
Medya bölümüne ait ticari markalar	222.805	-	-	5.942	-	-	(23.121)	-	205.626
Elektrik üretim lisansı	354.644	-	-	-	-	-	-		354.644
Diğer	584.597	21.659	(3.663)	1.176	5	(1.443)	-	519	602.850
	1.459.214	**21.659**	**(7.863)**	**15.346**	**5**	**(1.443)**	**(56.615)**	**519**	**1.430.822**
Birikmiş amortismanlar:									
Müşteri listesi	233.574	2.316	(4.196)	6.829	-	-	-	-	238.523
Ticari markalar	2.756	788	-	-	-	-	-	-	3.544
Medya bölümüne ait ticari markalar	- 34.934	153	-	104	-	-	-	-	35.191
Elektrik üretim lisansı	22.094	3.824	-	-	-	-	-	-	25.918
Diğer	433.929	25.946	(2.347)	772	5	(978)		-	457.327
	727.287	**33.027**	**(6.543)**	**7.705**	**5**	**(978)**	**-**	**-**	**760.503**
Bayi sözleşmeleri	225.467								224.029
Televizyon program hakları	159.478								185.646
	1.116.872								**1.079.994**

Televizyon program hakları ve bayi sözleşmelerinin 2017 yılı içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Amortisman	Yabancı para çevrim farkları	Bağlı ortaklık çıkışı	30 Haziran 2017
Bayi sözleşmeleri	225.467	22.779	(24.217)			224.029
Televizyon program hakları	159.477	178.267	(153.340)	1.277	(36)	185.646

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Diğer maddi olmayan duran varlıklar (Devamı):

Şerefiye

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda bulunan 403.713 TL tutarında şerefiyenin 368.453 TL tutarındaki kısmı bağlı ortaklık satışı nedeniyle konsolide finansal durum tablosundan çıkarılmış olup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda detayları Dipnot 3'te açıklanan işletme birleşmeleri yoluyla 7.212 TL ilave şerefiye konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihleri itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	**2017**
1 Ocak	403.713	403.713
İlaveler (Dipnot 3)	7.212	-
Bağlı ortaklık satış etkisi	(368.453)	-
30 Haziran	**42.472**	**403.713**

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, (5746 No'lu Kanun) Ar-Ge teşviği ve Asgari Ücret teşviği almaktadır. Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 424 TL tutarında almış olduğu sigorta prim teşviğini (31 Aralık 2017: 792 TL) finansal tablolarda "Satışların maliyeti" içerisinde işçilik giderlerine mahsup etmiştir. Söz konusu teşviklerin süresi 31 Aralık 2020 tarihine kadardır.

DİPNOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Dava ve tazminat karşılıkları	5.167	29.001
Diğer	4.809	7.723
	9.976	**36.724**

Dava karşılıklarının 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	**2017**
1 Ocak	**29.001**	**36.459**
Dönem içindeki ilaveler (Dipnot 27)	3.502	524
Yabancı para çevrim farkları	-	2
Karşılıklara ilişkin ödemeler	-	(5.565)
Satış amaçlı duran varlıklara sınıflandırılan	-	4.874
Bağlı ortaklık çıkışı	(26.267)	-
Daha önce ayrılan karşılıkların iptali	(1.069)	(3.914)
30 Haziran	**5.167**	**32.380**

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

Grup, aleyhine açılmış aşağıda detayları verilen devam eden davalar ile ilgili aldığı hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer davaları dikkate alarak 5.167 TL tutarında karşılık ayırmıştır (30 Haziran 2017: 32.380 TL). Hukuki davalar genel olarak enerji şirketlerine açılan maddi ve manevi tazminat davalarından oluşmaktadır.

(a) Davalar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'a karşı açılan davalar 27.110 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 82.044 TL).

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Hukuki davalar	16.603	55.054
Ticari davalar	6.265	16.336
İş davaları	2.020	10.066
Diğer	2.222	588
Toplam [(1)]	**27.110**	**82.044**

[(1)] Dava tutarları, detayları Dipnot 30'da verilen bağlı ortaklık satışı kapsamında azalmıştır.

(b) Pay Alım ve Pay Sahipleri Sözleşmeleri

Detayları 8 Mart 2018 tarihinde yayımlanan 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal tablo ve dipnotlarında dönemsel olarak da 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" tanınmıştı. Doğan Holding'in söz konusu koşulsuz "satın alma taahhüdü" ile ilgili olarak 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında, gelecekte gerçekleşecek nakit çıkışlarının iskonto edilmiş değeri üzerinden toplam 666.291 TL tutarında uzun vadeli "diğer finansal yükümlülük" olarak kayıtlara alınan kalan yükümlülüğü, "satın alma taahhüdü"ne ilişkin ödeme planı, 6 Nisan 2018 tarihinde özel durum açıklaması yapılmak suretiyle de kamuya açıklandığı üzere, tadil edilmiştir. Dönem içerisinde 60.566 TL tutarında birikmiş iskonto ve 111.734 TL tutarında kur farkı etkisi ile birlikte 838.592 TL tutarına ulaşan söz konusu finansal yükümlülük 16 Mayıs 2018 tarihinde ödenmiştir (Dipnot 28).

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

(c) 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 Paylaşımlı 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 İli, Pendik İlçesi, Kurtdoğmuş Köyü'nde kain 1154 ve 1155 sayılı iki ayrı parselden oluşan 2.238.207 m² mesahalı çiftlik arazisi vasıflı gayrimenkulde ("Ömerli Arazisi") Milpa'nın payına isabet eden kısmı SPK Listesi'nde bulunan bir Gayrimenkul Değerleme Şirketi tarafından hazırlanan 4 Ocak 2018 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 paylaşımlı ve/veya kat karşılığı devreden arazi sahiplerine, arazideki payları oranında ödeme taahhüdü bulunmaktadır (Dipnot 18 ve 20).

Ayrıca bahse konu 1154 sayılı Parsel'in büyük bir kısmı 15 Haziran 2009 onaylı 1/100.000 ölçekli İstanbul Çevre Düzeni Planı' nda kısmen "Habitat Parkı Alanı", lejantında kalmıştır. İstanbul Su ve Kanalizasyon İdaresi Genel Müdürlüğü' nün 6 Aralık 2017 tarihli yazısında yer alan "Havza Konumu Bilgileri"ne göre; 1154 no'lu Parsel'in 2.586 m^2'lik, 1155 no'lu Parsel'in ise 142.012 m^2'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 almaktadır.

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. Söz konusu Mahkeme, 23 Aralık 2014 tarihinde yapılan duruşmada bahse konu 144.266 m²'lik 1155 sayılı Parsel'in 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 tamamına karşılık ayrılmak suretiyle finansal durum tablolarından çıkartılmıştır. Milpa 9 Ocak 2015 tarih ve 2013/320 sayılı Karar'ın tebliğ edilmesini takiben, 13 Şubat 2015 tarihinde bir üst mahkemeye itiraz başvurusunda bulunmuştur. Söz konusu itirazın kabul edilmediği ve 29. Asliye Hukuk mahkemesi'nin kararı Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi tarafından onandığı 13 Temmuz 2017 tarihinde Milpa'ya tebliğ edilmiş olup konu ile ilgili 20 Temmuz 2017 tarihinde haksız fiilden kaynaklanan tazminat davası açılmıştır. 27 Şubat 2018 tarihindeki duruşmada kamuya açıklanacak önemli bir durum yaşanmamıştır.

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

(c) Diğer (Devamı)

Milpa (Devamı):

Ömerli Arazisi (Devamı):

Diğer taraftan, 17 Temmuz 2009 tarihinde askıya çıkan 1/100.000 ölçekli çevre düzeni planında Ömerli Arazi'si habitat alanı ve günübirlik rekreasyon alanı olarak tahsis edilmiş olup; bu plana Milpa tarafından yasal süresi içerisinde itiraz edilmiştir. Pendik, Kurtdoğmuş Köyü'ndeki Ömerli Arazisi'nin 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 8 yıllık süre içinde daha alt ölçekli planlar yapılmamış, kesinleşmemiş ve arazinin imar durumu henüz belirlenmemiştir. Ömerli Arazisi'ne yakın bölgede Kuzey Marmara Otoyolu Projesi yapım ve kamulaştırma çalışmaları yapılmakta olup, Karayolları Genel Müdürlüğü'nün 8 Aralık 2017 tarihli yazısında ilgili Parseller'in kamulaştırma dışında kalıp herhangi bir kamulaştırma işlemine tabi tutulmadığı belirtilmiştir. Planlama süreci birden fazla kamu kurumu tarafından yürütüldüğünden, süreçlerin takibi ile yetinilmektedir. Önceki dönemde yapılan müracaat neticesinde Gayrimenkul Değerleme Şirketi'ne iletilen İstanbul Büyük Şehir Belediye Başkanlığı'nın 30 Kasım 2016 tarihli yazısında "Pendik İlçesi Kurtdoğmuş Mahallesi 1154 ve 1155 sayılı parseli de kapsayan NİP-22054 PİN Numaralı 1/5000 Ölçekli Pendik İlçesi Yenişehir Mahallesinin bir kısmı ile Ballıca, Emirli, Kurna ve Kurtdoğmuş Mahalleleri Nazım İmar Planı Teklifi ve Raporu'nun 3194 ve 5216 sayılı yasa ve ilgili yönetmelikler kapsamında değerlendirilmek ve karar alınmak üzere İstanbul Büyükşehir Belediye Meclisi'ne havale edildiği" ifade edilmekle birlikte söz konusu Nazım İmar Planı Teklifi'nin 6 Aralık 2017 tarihinde askıya çıktığı öğrenilmiştir. Bahse konu "Nazım İmar Planı" incelendiğinde; Ömerli Arazisi'nin %30'luk kısmının "Belediye Hizmet Alanı" olarak ayrıldığı; kalanın önemli bir kısmının "Sürdürülebilir Koruma ve Kontrollü Kullanım Alanı" ve nispeten daha küçük bir kısmının ise "Jeolojik Açıdan Özel Önlem Gerektiren Alanlar" lejantı şeklinde tanımlandığı görülmektedir. Anılan "Nazım İmar Planı"ndan; "Sürdürülebilir Koruma ve Kontrollü Kullanım Alanı" lejantı alt fonksiyon olarak ayrılan kısmın %23'ünün "Arboretum", %25'inin "Rekreasyon Alanı", %10'unun "Ağaçlandırılarak Korunacak Alan", %2'sinin "Fuar Alanı", %5'inin "Hobi Bahçeleri", %5'inin ise "Kamping Alanları" olacak şekilde planlanmış olduğu ve bu kısımlar için ortalama 0,04 oranında ve 1 katı geçmeyen prefabrik yapılaşma hakkı tanındığı anlaşılmaktadır. "Nazım İmar Planı"nda öngörülen lejant ve fonksiyonların hukuka, planlama ve şehircilik ilke ve esaslarına aykırılıklar içermesi ve ayrıca mülkiyet hakkını ihlal edici nitelikte olması nedenleriyle ve ilaveten söz konusu "Gayrimenkul" için konut alanları lejantı tanınması talebiyle, bahse konu "Nazım İmar Planı"na 2 Ocak 2018 tarihinde gerekli yasal ve hukuki itirazlar süresi içerisinde yapılmıştır. Milpa'nın söz konusu itirazlarının İstanbul Büyükşehir Belediye Meclis Komisyonu tarafından kabul edilmediği öğrenilmiştir. Milpa, plan notu tadiline ilişkin kararın iptali talepli olarak dava açmış olup dava derdesttir.

Bu çerçevede imar planında ortaya çıkan belirsizlik, yasal süreçte izleyen dönemlerde oluşacak gelişmelere göre değerlendirilmeye devam edilecektir.

Milpa'nın "yatırım amaçlı gayrimenkulleri"nin 180.655 Türk Lirası (31 Aralık 2017: 180.655 Türk Lirası) tutarındaki kısmını oluşturan Ömerli Arazisi'ne ilişkin her yıl düzenli olarak SPK listesinde yer alan gayrimenkul değerleme şirketlerinden güncel değerleme raporu alınmaktadır.

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

(c) Diğer (Devamı)

Milpa (Devamı):

Ömerli Arazisi (Devamı):

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde, Ömerli Arazisi 1154 no'lu parselinin 164/2400 payına isabet eden 143.068 m^2'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 aleyhine açmış oldukları davalardan vazgeçmeleri karşılığında yapılan "temlik sözleşmesi" ile toplam 7.154 ABD Doları (23.609 Türk Lirası karşılığı) bedel üzerinden devir alınmıştır. Bu alımla beraber arazinin Milpa payına düşen kısmı 1.720.521 m² ve %82,17 nispetindedir. Milpa'nın 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde yapmış olduğu 143.068 m2'lik alıma ilişkin 11.765 Türk Lirası tutarında değer azalışı, 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınmıştır.

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 olması, ilgili Parseller'in oldukça eğimli ve engebeli bir topoğrafyaya sahip olması, bölgenin merkezi yerleşim alanları dışında kalmasına rağmen Arazi'nin bulunduğu bölgede bu büyüklüğe sahip başka parsel bulunmaması, Arazi'nin TEM Otoyolu'na yakın konumlu olması, Arazi'nin bulunduğu bölgenin 1/5000 ölçekli Nazım İmar Planı için askı sürecinin başlamış olması, öte yandan söz konusu Nazım İmar Planı'nın plan askı ve itiraz süreci vb aşamalarının tamamlanmamış olması, söz konusu Plan'ın onaylanması durumunda Ömerli Arazisi'nin sahip olacağı fonksiyon ve yapılaşma haklarının ancak hazırlanacak 1/1000 ölçekli planlarla kesinlik kazanabilecek olması, Kuzey Marmara otoyolu güzergahının netlik kazanması ve otoyolun devamı olan Yavuz Sultan Selim Köprüsü'nün (3.köprü) hizmete açılmış olması gibi sebepler birlikte dikkate alınarak, Gayrimenkul Değerleme Şirketi'nin 4 Ocak 2018 tarihli Değerleme Raporu'na göre 1154 no'lu Parsel'in için gerçeğe uygun değer 219.864 Türk Lirası (KDV Hariç) olarak takdir edilmiştir. Bu tutar Arazi'nin 1154 nolu Parseli'nin tamamı için yapılan takdiridir. 1154 nolu Parsel'in Milpa payına düşen kısmı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 1.720.521 m^2 ve %82,17 nispetinde olup, Milpa'ya ait olan kısmın değeri 180.655 Türk Lirası'dır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Milpa payına düşen kısım 1.720.521 m^2 ve %82,17 nispetinde olup Milpa'ya ait olan kısmın değeri 180.655 Türk Lirası'dır). Yukarıda bahsedildiği gibi, 1155 no'lu Parsel'in orman arazisi olarak tescili hakkındaki Mahkeme Kararı Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi tarafından onanmıştır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tamamına karşılık ayrılmak suretiyle finansal durum tablolarından çıkartılan 1155 Paresel'e ilişkin bir değer takdirinde bulunulmamıştır. Ömerli Arazisi için doğrudan faaliyet giderleri kapsamında cari dönemde 221 Türk Lirası tutarında güvenlik giderine katlanılmıştır (30 Haziran 2017: 195 Türk Lirası) (Dipnot 27). Bunun yanında cari dönemde ilgili gayrimenkulden herhangi bir kira geliri elde edilmemiştir (30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 18 - TAAHHÜTLER

(a) Verilen teminat mektupları ve teminat senetleri

	30 Haziran 2018					31 Aralık 2017				
	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]	742.435	484.788	46.279	8.774	-	1.601.434	596.210	53.550	177.885	-
Rehin[3]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek [4]	-	-	-	-	-	22.578	-	-	5.000	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı										
Teminat [1] [2][5]	151.033	-	4	28.444	-	228.000	40.851	34.781	-	860.000
Rehin[3]	-		-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek [4]	121.634	14	26.667	-	-	415.940	3.256	109.410	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	25.107	25.107	-	-	-
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	**1.015.102**					**2.293.059**				

(1) Grup'un teminatları teminat mektupları, teminat senetleri ve kefaletlerinden oluşmaktadır ve detayları aşağıda açıklanmıştır.
(2) Aslancık Elektrik'in hidroelektrik santrali proje finansmanı kapsamında, Doğan Holding'in kredi kuruluşlarına, 26.667 ABD Doları tutarında verilen kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 29.630 ABD Doları).
(3) Aslancık Elektrik paylarının %33,33'ü ve Doel paylarının %100'ü Grup'un uzun vadeli finansal borçları nedeniyle finansal kuruluşlara rehin olarak verilmiş olup yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.
(4) Grup'un kefaletleri yukarıdaki tabloda ipotekler içerisinde gösterilmiştir.
(5) Galata Wind için 28.444 Avro tutarında verilen kefalet bulunmaktadır.

DİPNOT 18 - TAAHHÜTLER (Devamı)

a) Verilen teminat mektupları ve teminat senetleri (Devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla %0 (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla: %0)'dır. Grup'un vermiş olduğu teminat mektupları ve teminat senetlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Orijinal para	**TL tutarları**	**Orijinal para**	**TL tutarları**
Teminat mektupları - Avro	36.887	195.840	176.273	795.962
Teminat mektupları - TL	484.740	484.740	661.157	661.157
Teminat mektupları - ABD Doları	45.990	209.747	87.482	329.974
Teminat mektupları - Diğer	-	-	860.000	55.960
Teminat senetleri - ABD Doları	293	1.336	849	3.204
Teminat senetleri - TL	48	48	1.006	1.006
Teminat senetleri - Avro	331	1.757	1.612	7.278
Toplam		**893.468**		**1.854.541**

(b) Verilen kefalet ve ipotekler

Grup'un 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup şirketleri ve ilişkili tarafların finansal borçları ve ticari borçları için vermiş olduğu taahhütlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Orijinal para	**TL tutarları**	**Orijinal para**	**TL tutarları**
Kefaletler - ABD Doları	26.667	121.620	109.410	412.684
Kefaletler - TL	14	14	3.256	3.256
İpotekler - Avro	-	-	5.000	22.578
Toplam		**121.634**		**438.518**

DİPNOT 19 - DİĞER VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	60.649	77.200
Peşin ödenen vergi ve fonlar	12.620	12.621
Personel avansları	4.097	5.998
İş avansları	3.977	1.381
Program stokları (1)	-	27.810
Diğer	1.826	3.067
	83.169	**128.077**
Diğer şüpheli alacak karşılığı (-)	(421)	(421)
Program stokları değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(6.496)
	82.748	**121.160**

(1) Program stokları, detayları Dipnot 30'da verilen bağlı ortaklık satışı kapsamında elden çıkarılmıştır.

Diğer duran varlıklar	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları (1)	343.034	531.725
Diğer	411	1.550
	343.445	**533.275**

(1) Dipnot 2.3.1'de açıklanmıştır.

DİPNOT 20 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Verilen avanslar (1)	77.332	86.643
Peşin ödenen giderler (2)	18.747	30.537
	96.079	**117.180**

(1) Verilen avansların önemli kısmı elektrik, üretim ve dağıtım bölümü faaliyetleri ve diğer bölüm faaliyetlerine ilişkin avanslardan oluşmaktadır.
(2) Peşin ödenmiş giderlerin önemli kısmı, peşin ödenmiş kira ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 20 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar ve ön ödemeler [(3) (4)(5)(6)]	14.231	36.176
Gelecek yıllara ait giderler	4.209	3.164
	18.440	**39.340**

(3) Verilen avanslar ve ön ödemelerin 13.865 TL tutarındaki bölümü, Grup'un bağlı ortaklığı Galata Wind'in güneş enerjisi sistem paneli alımlarına istinaden verilen avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 8.718).

(4) Verilen avans ve ön ödemelerin 366 TL tutarındaki kısmı, Doğan Holding ile Grup'un diğer bağlı ortaklıklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 10.979 TL).

(5) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilen 8.747 TL tutarındaki verilen avanslar ve ön ödemeler Doğan TV Holding' in belirli Spor Toto Süper Lig takımlarına 2008 – 2020 yılları arasında UEFA (Union Europeene 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 ödenmekteydi. Detayları Dipnot 30'da açıklanan bağlı ortaklık satış işlemleri neticesinde Doğan TV Holding, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bağlı ortaklık değildir.

(6) 31 Aralık 2017 itibarıyla, verilen avanslar ve ön ödemelerin 7.732 TL tutarındaki bölümü, Grup'un bağlı ortaklığı Aytemiz'in bayilere verdiği avanslardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş gelirler [(1)]	37.826	75.394
Alınan avanslar [(2)]	10.189	16.932
	48.015	**92.326**

(1) Ertelenmiş gelirlerin önemli kısmı sözleşme yükümlülükleri ve diğer bölümündeki yat bağlama gelirlerinden oluşmaktadır.

(2) Alınan avansların önemli kısmı Marlin Otelcilik'in alınan avanslarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş gelirler [(1)]	7.215	5.626
	7.215	**5.626**

(1) Ertelenmiş gelirlerin önemli bir kısmı, diğer faaliyet bölümüne ilişkin sözleşme yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 21 - TÜREV ARAÇLAR

Döviz türev işlemleri

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Varlık	**Yükümlülük**	**Varlık**	**Yükümlülük**
Vadeli döviz işlemleri	33.357	-	83	1.098
Toplam	**33.357**	**-**	**83**	**1.098**

DİPNOT 22 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayları aşağıda sunulmuştur. Detayları Dipnot 30'da verilen bağlı ortaklık satışı kapsamında tutarlar azalmıştır:

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.599	21.954
Personele borçlar	5.122	14.353
	11.721	**36.307**

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Kullanılmamış izin hakları karşılığı	18.506	56.479
Personel prim karşılığı	314	266
	18.820	**56.745**

DİPNOT 22 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Kıdem tazminatı karşılığı	27.527	122.556
	27.527	**122.556**

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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tutarı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir. Topluluk' un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2017: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL).

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 değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer firma tarafından hazırlanan rapor uyarınca aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

DİPNOT 22 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Hesaplamada iskonto oranı %11,50 [(1)] (31 Aralık 2017: %11,50), enflasyon oranı %7,00 (31 Aralık 2017: %7,00) ve maaş artış oranı %7,00 (31 Aralık 2017: %7,00) olarak dikkate alınmıştır.[(2)]

Emeklilik yaşı, şirketin geçmiş dönem gerçekleşmeleri dikkate alınarak, Grup'tan emekli olabilecekleri ortalama yaş olarak belirlenmiştir.

(1) Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan iskonto oranı 10 yıl vadeli Devlet Tahvili'nin bileşik faiz oranı % 11,50 olarak belirlenmiştir.
(2) Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın 2018 yılı enflasyon raporu üst bant enflasyon oranı kullanılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2018	**2017**
1 Ocak	**122.556**	**119.120**
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin cari dönem hizmet maliyeti ve net faiz gideri	3.080	10.431
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin dönem içindeki ödemeler	(6.010)	(8.515)
Bağlı ortaklık ediniminden kaynaklanan artış	-	24
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	(92.099)	(259)
30 Haziran	**27.527**	**120.801**

Kıdem tazminatıyla ilgili meydana gelen aktüeryal kayıp haricindeki toplam maliyetler konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir. 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap döneminde aktüeryal kayıp/kazanç bulunmamaktadır (30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır).

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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Kayıtlı sermaye tavanı	4.000.000	4.000.000
Çıkarılmış sermaye	2.616.938	2.616.938

Doğan Holding'te 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Holding'in pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

Pay sahibi	**Pay (%)**	**30 Haziran 2018**	**Pay (%)**	**31 Aralık 2017**
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 düzeltme farkları		143.526		143.526
Geri alınmış paylar (-)		(2.080)		(2.080)
Toplam		**2.758.384**		**2.758.384**

(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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Doğan Holding sermayesinin %36,24'üne (31 Aralık 2017: %35,95) karşılık gelen payların dolaşımda olduğu kabul edilmektedir.

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

DİPNOT 23 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geri alınmış paylar

Grup Yönetim Kurulu, 1 Aralık 2016 tarihli Kararıyla; SPK'nın Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1)' nin beşinci maddesinin dördüncü, beşinci ve altıncı fıkraları ve onikinci maddesinin sekizinci fıkrası ile SPK'nın 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016'da yaptığı duyurular da göz önünde bulundurulmak suretiyle, Şirket paylarının geri alımını gerçekleştirmek üzere Şirket yönetimini yetkilendirmiştir. Bu kapsamda, geri alım için ayrılan azami fon tutarının 5.200 TL olmasına, geri alınacak azami pay sayısının da bu tutarı geçmeyecek şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

Bu kapsamda, 3.200.000 adet (tam) Şirket payları, beher pay 0,65 TL olmak üzere Borsa İstanbul'dan Şirket'in kendisi tarafından satın alınmıştır.

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 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Genel kanuni yedekler	189.808	187.342
İştirak satış karları	-	67.979
Girişim sermayesi yatırım fonu	57.106	57.106
Toplam	**246.914**	**312.427**

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 değerleme 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. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ana ortaklığa ait özkaynaklarda muhasebeleşen yeniden değerleme artışı detayları Dipnot 30'da açıklanan bağlı ortaklıkların satış işlemleri sonucunda geçmiş yıllar karları veya zararları hesabına sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2017: 34.820 TL).

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 değerleme ölçüm farkı olarak finansal durum tablosunda özkaynaklar altında gösterilen ölçüm kayıpları 6.566 TL olup, detayları Dipnot 30'da açıklanan bağlı ortaklık satış işlemleri sonucunda 35.047 TL'lik kısmı geçmiş yıllar karları veya zararları hesabına sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2017: 41.613 TL).

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler

i. Yeniden değerleme 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 değerlenmesi sonucunda oluşan 33.576 TL tutarındaki değer artışı finansal durum tablosunda özkaynaklar altında gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 32.196 TL değer artışı).

ii. Riskten korunma kazançları (kayıpları)

Amacı 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. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarda riskten korunma kazancı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 665 TL riskten korunma kaybı muhasebeleştirmiştir).

iii. Yabancı para çevrim farkları

Grup'un Türkiye dışındaki bağlı ortaklık ve iş ortaklığı finansal tablolarının TL raporlama para birimine dönüştürülmesi ile oluşan ve özkaynaklara yansıtılan yabancı para çevirim farklarından oluşmaktadır. Yabancı para çevirim farkı fonundaki değişimin 36.884 TL'si ana ortaklığa, 68 TL'si ise kontrol gücü olmayan paylara aittir (31 Aralık 2017: 73.311 TL'si ana ortaklığa, 6.864 TL'si kontrol gücü olmayan paylara aittir).

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 finansal durum tablosunda 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 düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar:

- "Çıkarılmış sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Çıkarılmış sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltme 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 değerlenen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltme 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 dağıtımı 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.

DİPNOT 23 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Payı Dağıtımı (Devamı)

Şirket'in 30 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda;
Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), 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 kamuya açıklanmış olan "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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara göre; "Ertelenmiş Vergi Gideri", "Dönem Vergi Gideri", "Durdurulan Faaliyetler Dönem Zararı" ile "Ana Ortaklık Dışı Kontrol Gücü Olmayan Paylar" birlikte dikkate alındığında 471.545.000 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Zararı" oluştuğu; bu tutara 27.01.2014 tarih ve 2014/2 sayılı SPK Haftalık Bülteni'nde ilan edilen Kar Payı Rehberi'ne göre hesaplanan 122.945.957,65 Türk Lirası tutarında "Geçmiş Yıllar Zararları" ve 2017 yılında yapılan 2.279.168,25 Türk Lirası tutarında "bağış" ilave edildikten sonra, 594.677.523,81 Türk Lirası tutarında "Dönem Zararı" hesaplandığı anlaşıldığından, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılamayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesi,

- Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği)'na göre tutulan 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemine ait mali kayıtlarımızda ise 01.01.2017-31.12.2017 hesap döneminde 49.314.688,18 Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; "Dönem Vergi Gideri" oluşmadığı, 49.314.688,18 Türk Lirası tutardan da TTK'nın 519'uncu maddesinin (1)'inci fıkrası uyarınca 2.465.734,41 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra kalan 46.848.953,77 Türk Lirası tutarın "Olağanüstü Yedekler" hesabına aktarılması,

- Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı (Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği)'na göre tutulan mali kayıtlarımızda, geçtiğimiz dönemlerde Vergi Mevzuatı gereğince "Özel Fon"hesaplarına alınan 67.978.860,95 Türk Lirası tutarındaki "İştirak Hissesi Satış Karı" (DMK)'nın, Vergi Mevzuatı gereğince belirlenen 5 yıllık sürenin dolması nedeniyle, "Olağanüstü Yedekler" hesabına alınması,

şeklinde 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin kar dağıtımı yapılmaması yönündeki önerisi Genel Kurul'un onayına sunularak oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

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 finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam brüt tutarı paylara ilişkin primler/iskontolar hariç 3.327.255 TL'dir (31 Aralık 2017: 3.776.355 TL).

DİPNOT 24 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Yurtiçi satışlar	5.165.771	3.121.899	3.219.003	1.871.004
Yurtdışı satışlar	101.405	55.922	66.183	33.156
Satıştan iade ve iskontolar (-)	(75.857)	(59.890)	(23.793)	(14.738)
Net satışlar	**5.191.319**	**3.117.931**	**3.261.393**	**1.889.422**
Satışların maliyeti (-)	(4.739.272)	(2.827.554)	(3.040.525)	(1.769.187)
Brüt kar	**452.047**	**290.377**	**220.868**	**120.235**

Akaryakıt dağıtım bölümünde satışların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Akaryakıt gelirleri	3.067.554	1.776.791	1.976.323	1.185.316
Otogaz gelirleri	456.880	262.456	334.710	188.683
Diğer	24.256	13.172	19.316	6.060
Toplam	**3.548.690**	**2.052.419**	**2.330.349**	**1.380.059**

Elektrik üretim ve dağıtım bölümünde satışların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Elektrik gelirleri	774.538	552.619	463.342	240.789
Toplam	**774.538**	**552.619**	**463.342**	**240.789**

Sanayi endüstriyel bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Sanayi gelirleri	219.086	114.971	141.849	76.059
Toplam	**219.086**	**114.971**	**141.849**	**76.059**

DİPNOT 24 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Otomotiv ticaret ve pazarlama bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Araç satış gelirleri	138.577	83.740	99.629	63.445
Toplam	**138.577**	**83.740**	**99.629**	**63.445**

Finansman ve yatırım bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Faktoring gelirleri	103.938	56.879	30.378	17.889
Yatırım gelirleri	16.180	11.503	1.371	894
Finansman gelirleri	10.192	6.129	-	-
Toplam	**130.310**	**74.511**	**31.749**	**18.783**

Diğer bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Dış ticaret gelirleri	163.841	103.441	69.785	41.756
Reklam ve ilan gelirleri	83.819	44.489	53.586	29.965
Turizm gelirleri	25.196	16.640	24.294	13.000
Diğer [(1)]	107.262	75.101	46.810	25.656
Toplam	**380.118**	**239.671**	**194.475**	**110.287**

(1) Diğer satış gelirleri ağırlıklı olarak abonelik, gayrimenkul ve hayvancılık faaliyetlerine ilişkin satışların toplamından oluşmaktadır.

DİPNOT 24 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Akaryakıt dağıtım	(3.381.052)	(1.937.895)	(2.207.896)	(1.317.635)
Elektrik üretim ve dağıtım	(721.755)	(526.875)	(436.184)	(232.851)
Sanayi	(167.807)	(87.513)	(111.723)	(61.214)
Otomotiv ticaret ve pazarlama	(119.119)	(72.446)	(90.414)	(56.970)
Finansman ve yatırım	(79.548)	(45.373)	(14.412)	(8.456)
Diğer	(269.991)	(157.452)	(179.896)	(92.061)
Toplam	**(4.739.272)**	**(2.827.554)**	**(3.040.525)**	**(1.769.187)**

Akaryakıt dağıtım bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Akaryakıt ve LPG satış maliyeti	(3.358.542)	(1.925.357)	(2.194.095)	(1.311.150)
Diğer	(22.510)	(12.538)	(13.801)	(6.485)
Toplam	**(3.381.052)**	**(1.937.895)**	**(2.207.896)**	**(1.317.635)**

Elektrik üretim ve dağıtım bölümünde satışların maliyetinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Elektrik maliyeti	(695.003)	(511.819)	(417.157)	(221.421)
Amortisman ve itfa payları	(15.600)	(8.708)	(7.628)	(3.816)
Personel giderleri	(1.306)	(402)	(930)	(482)
Genel üretim giderleri	(1.127)	(558)	(776)	(368)
Diğer	(8.719)	(5.388)	(9.693)	(6.764)
Toplam	**(721.755)**	**(526.875)**	**(436.184)**	**(232.851)**

DİPNOT 24 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Otomotiv Ticaret ve Pazarlama bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Satılan ticari mallar maliyeti	(118.357)	(72.061)	(90.057)	(56.786)
Personel giderleri	(580)	(295)	(212)	(110)
İnternet reklam hizmeti maliyeti	(182)	(90)	(145)	(74)
Toplam	**(119.119)**	**(72.446)**	**(90.414)**	**(56.970)**

Finansman ve yatırım bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Satılan ticari mallar maliyeti	(79.548)	(45.373)	(14.412)	(8.456)
Toplam	**(79.548)**	**(45.373)**	**(14.412)**	**(8.456)**

Sanayi endüstriyel bölümünde satışların maliyetinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hammadde maliyeti	(126.399)	(65.709)	(78.402)	(43.202)
Personel giderleri	(21.141)	(9.744)	(15.692)	(8.796)
Genel üretim giderleri	(15.907)	(9.825)	(13.948)	(7.276)
Amortisman ve itfa payları	(4.360)	(2.235)	(3.681)	(1.940)
Toplam	**(167.807)**	**(87.513)**	**(111.723)**	**(61.214)**

DİPNOT 24 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Diğer bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Satılan ticari mallar maliyeti	(172.103)	(96.241)	(112.543)	(56.769)
Personel giderleri	(28.959)	(16.740)	(14.571)	(3.057)
Amortisman giderleri (Dipnot 14,15)	(19.894)	(10.177)	(24.690)	(12.128)
Diğer	(49.035)	(34.294)	(28.092)	(20.107)
Toplam	**(269.991)**	**(157.452)**	**(179.896)**	**(92.061)**

DİPNOT 25 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri	(109.557)	(62.886)	(82.186)	(40.762)
Pazarlama giderleri	(170.977)	(96.699)	(153.776)	(83.644)
Faaliyet giderleri	**(280.534)**	**(159.585)**	**(235.962)**	**(124.406)**

Pazarlama giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Nakliye, depolama ve seyahat giderleri	(37.643)	(23.105)	(20.835)	(12.960)
Personel giderleri	(33.939)	(19.349)	(25.855)	(12.973)
Reklam giderleri	(26.272)	(14.146)	(20.666)	(10.206)
Amortisman ve itfa payları	(23.609)	(13.653)	(20.757)	(14.292)
Bayi sözleşmeleri itfa payları	(17.585)	(6.939)	(24.217)	(13.571)
Danışmanlık giderleri	(7.098)	(4.127)	(6.945)	(743)
Kira giderleri	(3.688)	(2.662)	(4.412)	(6.195)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(2.258)	(1.126)	(6.016)	(2.947)
Promosyon giderleri	(128)	(67)	(151)	(71)
İletişim giderleri	(30)	(16)	(24)	(10)
Diğer	(18.727)	(11.509)	(23.898)	(9.676)
Toplam	**(170.977)**	**(96.699)**	**(153.776)**	**(83.644)**

DİPNOT 25 -PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel giderleri	(58.861)	(32.516)	(48.831)	(22.209)
Danışmanlık giderleri	(11.329)	(6.487)	(7.152)	(3.494)
Kira giderleri	(7.118)	(3.802)	(5.572)	(2.735)
Amortisman ve itfa payları	(6.801)	(3.620)	(3.557)	(1.437)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(5.463)	(3.067)	(3.930)	(1.420)
Çeşitli vergiler	(3.784)	(2.611)	(1.865)	(782)
Nakliye, depolama ve seyahat giderleri	(3.054)	(2.353)	(1.481)	(586)
Diğer	(13.147)	(8.430)	(9.798)	(8.099)
Toplam	**(109.557)**	**(62.886)**	**(82.186)**	**(40.762)**

DİPNOT 26 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2018 ve 2017 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

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kur farkı geliri	307.111	235.469	84.517	(897)
Banka mevduatı faiz geliri	55.121	41.567	27.339	16.776
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı geliri	50.331	30.742	13.602	2.307
Konusu kalmayan karşılıklar	7.674	6.452	3.807	124
Maddi duran varlık satış geliri	-	-	9.306	3.349
Kullanılan KDV indirimi	-	-	2.713	1.234
Diğer faaliyet geliri	20.471	5.065	10.289	1.149
Toplam	**440.708**	**319.295**	**151.573**	**24.042**

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

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kur farkı gideri	(32.636)	(8.120)	(33.974)	9.895
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı gideri	(37.774)	(30.647)	(15.819)	(9.090)
Şüpheli alacaklar karşılığı (Dipnot 9)	(5.354)	(1.717)	(3.350)	7.498
Dava karşılıkları (Dipnot 17)	(3.502)	(701)	(524)	(499)
Ödenen diğer cezalar ve tazminatlar	(418)	(190)	(325)	(87)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Dipnot 11)	(296)	(173)	(366)	(113)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan değer düşüklüğü (Dipnot 13)	-	-	(11.765)	-
Diğer faaliyet giderleri	(12.189)	(10.622)	(10.575)	(8.448)
	(92.169)	**(52.170)**	**(76.698)**	**(844)**

DİPNOT 28 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Bağlı ortaklık satış karı	3.887.870	3.887.870	237	237
Kur farkı geliri	23.345	16.110	953	(2.822)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış geliri	6.122	451	6.446	5.821
Menkul kıymet faiz geliri	3.705	2.198	4.230	1.445
Diğer	2.010	1.527	1.318	209
	3.923.052	**3.908.156**	**13.184**	**4.890**

DİPNOT 28 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
İştirak değer düşüklüğü (Dipnot 4)	(302.376)	(294.366)	-	-
Pay senedi satın alma taahhüdüne ilişkin kur farkı gideri	(111.734)	(59.824)	(41.069)	(13.269)
Pay senedi satın alma taahhüdüne ilişkin faiz gideri	(60.566)	-	(14.401)	(7.554)
Maddi duran varlık satış zararı	(994)	(41)	(8)	(8)
Menkul kıymetler satış zararı	(28)	(20)	(60)	-
Diğer	-	-	(614)	(151)
	(475.698)	**(354.251)**	**(56.152)**	**(20.982)**

DİPNOT 29 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin finansman gelirleri:

Finansman gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Türev araçlara ilişkin gelir	13.372	13.372	-	-
Kur farkı geliri	1.828	1.679	5.142	3.374
	15.200	**15.051**	**5.142**	**3.374**

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin finansman giderleri:

Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kur farkı gideri	(149.423)	(106.220)	(52.035)	(6.639)
Banka kredileri faiz gideri	(75.698)	(36.146)	(35.240)	(6.095)
Banka komisyon gideri	(30.506)	(18.028)	(16.503)	(10.184)
	(255.627)	**(160.394)**	**(103.778)**	**(22.918)**

DİPNOT 30 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup ile Demirören Medya Yatırımları Ticaret A.Ş. arasında imzalanan hisse satış sözleşmesi gereğince, hisse satış sözleşmesinde belirlenen kapanış koşullarının yerine getirilmesi ve satış işlemlerinin yasal olarak usulüne uygun bir şekilde tamamlanması neticesinde, detayları Dipnot 1'de açıklanan görsel ve işitsel basın ile yazılı basın bölümlerinde faaliyet gösteren doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklıklarının sermayelerindeki paylarının, Doğan Ailesi hisselerinin de geri alınmasıyla birlikte toplam 919.000 ABD Doları (4.033.102 TL karşılığı) satış bedeli karşılığında satış ve devir işlemlerini 16 Mayıs 2018 tarihinde tamamlamıştır.

Grup ayrıca, bağlı ortaklıklarından Doğan Müzik Kitap Mağazacılık Pazarlama A.Ş.'nin sermayesinin tamamını temsil eden hisse senetlerini; hisse satış sözleşmesinde belirlenen kapanış koşullarının yerine getirilmesi ve satış işlemlerinin yasal olarak usulüne uygun bir şekilde tamamlanması neticesinde, söz konusu payların 440.000 TL karşılığında Turkuvaz TK Kitap ve Kırtasiye A.Ş.'ye satış ve devir işlemlerini 30 Mayıs 2018 tarihinde tamamlamıştır.

Varlık ve yükümlülüklerin yukarıda detayları verilen satış işlemlerinin gerçekleştiği tarihler itibarıyla kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değer
Nakit ve nakit benzerleri	269.985
Finansal yatırımlar	6.798
Ticari alacaklar	515.224
Diğer alacaklar	25.168
Türev araçlar	1.841
Stoklar	239.871
Peşin ödenmiş giderler	65.958
Diğer dönen varlıklar	160.664
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	191.492
Maddi duran varlıklar	383.093
Maddi olmayan duran varlıklar	703.810
Ertelenmiş vergi varlığı	15.668
Diğer duran varlıklar	110.725
Toplam varlıklar	**2.690.297**
Borçlanmalar	1.106.939
Ticari borçlar	722.395
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18.048
Ertelenmiş gelirler	39.009
Diğer borçlar	43.244
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2.912
Karşılıklar	200.414
Toplam yükümlülükler	**2.132.961**
Net varlıklar	**557.336**

DİPNOT 30 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

Yukarıda detayları verilen işlemler neticesinde söz konusu bağlı ortaklıkların 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemi içerisindeki faaliyetleri durdurulan faaliyetlere sınıflandırılmıştır. Grup, bu kapsamda 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu ve ilgili dipnotlar ile konsolide nakit akış tablosunda cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından ilgili faaliyetleri durdurulan faaliyet olarak sunmuştur.

	2018	**2017**
Hasılat	718.059	1.338.719
Satışların maliyeti (-)	(537.287)	(948.471)
Genel yönetim ve pazarlama giderleri	(177.850)	(329.854)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	(1.142)	18.939
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	(618)	(57.030)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(64.221)	(88.485)
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	**(63.059)**	**(66.182)**
Dönem vergi (gideri)/geliri	(3.403)	(4.068)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(4.870)	11.119
Durdurulan faaliyetler dönem karı (zararı)	**(71.333)**	**(108.332)**

	2018	**2017**
İşletme faaliyetlerinden nakit akışlar	26.688	25.370
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(84.556)	(95.021)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışlar	49.389	79.695
Bağlı ortaklık tarafından üretilen net nakit akış	**(8.478)**	**10.044**

Bağlı ortaklık satış işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2018
Toplam satış bedeli	4.473.102
Satılan net varlıkların kayıtlı değeri	(557.336)
Kontrol gücü olmayan paylar	28.567
	3.944.333
Yabancı para çevrim farkının yeniden sınıflandırılması	(56.463)
Vergi sonrası satış karı	**3.887.870**

	2018
Toplam satış bedeli	4.473.102
Alacak senetleri	(99.725)
Satışı yapılan şirketlerdeki nakit	(269.985)
Net nakit girişi	**4.103.392**

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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Dönem vergi karşılığı	20.487	38.821
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(14.418)	(24.711)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	**6.069**	**14.110**

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	6.069	14.110
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	51.084	51.472
Vergiler toplamı	**57.153**	**65.582**

Türkiye

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22'dir (2017: %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.

Şirketler üçer aylık finansal karları üzerinden %22 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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüge giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diger Bazı Kanunlarda Degisiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıstır. Söz konusu kanun kapsamında, 30 Haziran 2018 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

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 finansal durum tablosu esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Grup, ilgili ortaklıkları arasında 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.

DİPNOT 31 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Türkiye (Devamı)

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.

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 iştirakten 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, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i, gayrimenkullerinin ve taşınmazlarının satışından doğan kazançların %50'si 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.

DİPNOT 31 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Rusya Federasyonu

Rusya Federasyonu'nda yürürlükte bulunan kurumlar vergisi oranı %20'dir (2017: %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 süresiz olarak ileriye taşınabilir.

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'daki yeni vergi düzenlemeleri uyarınca şirketler 2017-2020 yılları arasında dönem karının %50'si kadar ve 2021 yılından itibaren dönem karının tamamı için geçmiş yıl zararlarını kullanılabilecektir. Ayrıca 2007 yılından sonraki geçmiş yıl zararlarının ilerideki dönemlere taşınmasındaki 10 yıllık süre limiti de kaldırılmıştır. Grup söz konusu yeni vergi düzenlemelerinin olası etkilerini değerlendirmektedir.

Grup'un faaliyetlerinin önemli bir bölümünün gerçekleştirildiği yurtdışı ülkelerde 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla geçerli vergi oranları aşağıdaki gibidir:

Ülke	Vergi oranları (%)
Almanya	28,0
Belarus	18,0
Rusya	20,0
Hollanda	25,0

Belarus

Belarus'da yürürlükte bulunan kurumlar vergisi oranı %18'dir (2017: %18). Belarus'da vergi yılı bir takvim yılıdır. Vergi karı artarak hesaplanır. Vergi ile ilgili ödemeler, bir önceki yılın sonuçları veya beklenen cari yıl karı üzerinden üç ayda bir yapılmaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı yılı takip eden 20 Mart tarihine kadar verilir. Mali zararların dönem kurum kazancından indirilmesine izin verilmemektedir. Vergi iadesi mümkün olabilmektedir. Ana ortaklık ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi raporlamasına ya da vergi ödemesine izin verilmemektedir. Genellikle yabancı ortaklara ödenen temettü ödemeleri %12 oranında stopaj vergisine tabidir. İkili vergi anlaşmalarında bu oran düşebilmektedir. Belarus'da vergi mevzuatları sık sık değişikliğe uğramaktadır.

DİPNOT 31 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK Finansal Raporlama Standarları 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 finansal durum tablosu 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 finansal durum tablosuna 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**	**30 Haziran 2018**	**31 Aralık 2017**
Mahsup edilecek mali zararlar	171.583	162.895	34.317	32.579
Kıdem tazminatı ve izin hakları karşılığı	46.033	179.035	10.224	31.074
Ticari alacakların ertelenmiş finansman gelirleri	27.406	5.418	6.029	1.192
Şüpheli alacak karşılığı	26.327	167.900	5.850	36.938
Diğer	56.294	105.295	26.795	22.351
Ertelenen vergi varlıkları	**327.643**	**620.543**	**83.215**	**124.134**
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve stokların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	(586.381)	(930.285)	(79.516)	(120.815)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri ile vergi değerleri arasında net fark	(132.656)	(209.504)	(21.983)	(30.625)
Diğer	(123.108)	(101.513)	(32.800)	(24.166)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	**(842.145)**	**(1.241.302)**	**(134.299)**	**(175.606)**
Ertelenen vergi varlıkları (yükümlülükleri), net	**(514.502)**	**(620.759)**	**(51.084)**	**(51.472)**

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 finansal durum tablosuna söz konusu netleştirmenin etkileri yansımıştır. Yukarıda gösterilen geçici farklar ile ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmıştır.

DİPNOT 31 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla TMS uyarınca hazırlanan konsolide finansal tablolarında 171.583 TL (31 Aralık 2017: 162.895 TL) tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Söz konusu mali zararların 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
2018	(16.654)	(13.117)
2019 ve sonrası	(154.930)	(149.778)
	(171.583)	**(162.895)**

Ertelenen vergi varlıkları tüm indirilebilir geçici farklar için yararlanılabilecek düzeyde mali karın oluşması muhtemel olduğu ölçüde kayıtlara yansıtılır.

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait net ertelenen vergi hareketleri aşağıda belirtilmektedir:

	2018	**2017**
1 Ocak	**(51.472)**	**(95.207)**
Cari dönem geliri (gideri)	12.764	16.327
Yabancı para çevrim farkları	187	(1.228)
Özkaynak tablosu altında muhasebeleşen vergi	(1.765)	(262)
Bağlı ortaklık çıkışı	(10.798)	(120)
30 Haziran	**(51.084)**	**(80.490)**

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	**1 Nisan - 30 Haziran 2018**	**1 Ocak - 30 Haziran 2017**	**1 Nisan - 30 Haziran 2017**
Cari dönem vergi gideri	(20.487)	(10.088)	(10.164)	(6.380)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	17.634	3.479	5.208	16.220
Toplam vergi (gideri)/ geliri	**(2.853)**	**(6.609)**	**(4.956)**	**9.840**

DİPNOT 31 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 2017 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 gelirinin/(giderinin) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2018	**2017**
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kâr/(zarar)(*)	3.498.541	(140.176)
%22 etkin vergi oranından hesaplanan cari dönem vergi (gideri)/geliri	(769.679)	28.035
Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mali zararların etkisi	(42.255)	(15.325)
Pay senedi satın alma taahhüdüne ilişkin düzeltmelerin vergi etkisi	(24.745)	(11.094)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların etkisi	(36.383)	1.566
Kanunen kabul edilmeyen/vergiye konu olmayan giderlerin etkisi	(3.603)	(5.908)
Bağlı ortaklık satış kazancı istisnası	945.744	-
Vergiye konu olmayan giderler	(66.523)	-
Diğer	(13.682)	4.821
30 Haziran	**(11.126)**	**2.095**

(*) Sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerin vergi öncesi zararının toplamından oluşmaktadır.

DİPNOT 32 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Pay başına zarar hisse grupları bazında aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	**1 Nisan - 30 Haziran 2018**	**1 Ocak - 30 Haziran 2017**	**1 Nisan - 30 Haziran 2017**
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	3.497.613	3.463.961	(174.293)	(53.568)
Beheri 1 TL nominal değerindeki payların ağırlıklı ortalama adedi	2.616.938	2.616.938	2.616.938	2.616.938
Pay başına kazanç/(kayıp)	**1,337**	**1,324**	**(0,067)**	**(0,020)**

DİPNOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
D Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("D Market") (1)	4.095	3.557
Doğan Egmont (2)	2.480	1.412
Ortadoğu Otomotiv Ticaret A.Ş. ("Ortadoğu Otomotiv") (3)	1.295	553
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. ("Doğan Burda") (1) (2)	731	217
D Elektronik Şans Oyunları Yayıncılık A.Ş. ("D Elektronik") (1)	378	680
Diğer	1.001	2.169
Toplam	**9.980**	**8.588**

(1) Grup'un reklam satışlarından doğan alacaklardır.
(2) Grup'un hammadde satışından kaynaklanmaktadır.
(3) Grup'un elektrik satışlarından kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Aslancık Elektrik (1)	3.100	-
Boyabat Elektrik	-	9.750
Toplam	**3.100**	**9.750**

(1) Aslancık Elektrik'ten olan kısa vadeli diğer alacak tutarı Grup'un Aslancık Elektrik'e fonlama amaçlı vermiş olduğu tutarlardan kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) İlişkili taraf bakiyeleri (Devamı):

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ortadoğu Otomotiv [1]	320	-
Doğan Burda [2]	8	9.595
Doğan Egmont	-	15.788
Diğer	87	760
Toplam	**415**	**26.143**

[1] Grup'un kira giderlerinden kaynaklanmaktadır.
[2] Grup'un dergi alımlarından kaynaklanmaktadır.

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Boyabat Elektrik [1]	8.559	4.541	17.746	8.864
Ortadoğu Otomotiv [2]	2.788	357	3.741	2.013
Adilbey Holding A.Ş. [3]	1.480	747	1.009	786
Doğan Burda [4]	249	163	306	113
Diğer	200	88	1.576	310
Toplam	**13.277**	**5.896**	**24.378**	**12.086**

[1] Grup'un elektrik alımlarından kaynaklanmaktadır
[2] Grup'un ofis kiralama hizmeti alımlarından kaynaklanmaktadır.
[3] Grup'un danışmanlık hizmeti alımlarından kaynaklanmaktadır.
[4] Grup'un dergi alımlarından kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 33 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraf bakiyeleri (Devamı):

İlişkili taraflara yapılan ürün ve hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Ortadoğu Otomotiv [1]	5.729	3.077	4.090	2.508
Doğan Egmont [2]	5.121	1.999	5.833	3.320
Doğan Burda [2]	4.854	2.627	4.444	2.333
D-Market [3]	1.745	1.016	2.915	1.347
Gümüştaş Madencilik [1][4]	1.591	478	3.775	2.085
Boyabat Elektrik [1]	779	148	403	47
Adilbey Holding A.Ş. [1][5]	432	289	665	480
D Elektronik [1][3]	251	126	119	63
Diğer	2.008	1.469	6.985	882
Toplam	**22.510**	**11.229**	**30.078**	**13.064**

(1) Grup'un elektrik satışlarından kaynaklanmaktadır.
(2) Grup'un hammadde satışlarından kaynaklanmaktadır.
(3) Grup'un mali, hukuki, bilgi işlem ve diğer alanlardaki danışmanlık hizmet satışlarından kaynaklanmaktadır.
(4) Grup'un akaryakıt satışlarından kaynaklanmaktadır.
(5) Grup'un sağladığı genel yönetim hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

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:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	8.984	6.193	7.436	3.301
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
Pay bazlı ödemeler	-	-	-	-
Toplam	**8.984**	**6.193**	**7.436**	**3.301**

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 bulunulan 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Döviz cinsinden varlıklar	4.595.968	1.519.522
Döviz cinsinden yükümlülükler	(1.876.234)	(2.583.092)
Net döviz pozisyon	**2.719.734**	**(1.063.570)**

DİPNOT 34 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.)Piyasa Riski (Devamı)

a.1) Yabancı Para (Döviz kuru) riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 Haziran 2018	**TL Karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**
1. Ticari Alacaklar	96.862	4.888	13.847	1.053
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	4.480.671	772.474	180.282	497
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	18.430	716	1.229	8.643
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**4.595.968**	**778.078**	**195.358**	**10.193**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**-**	**-**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**4.595.968**	**778.078**	**195.358**	**10.193**
10. Ticari Borçlar	305.105	44.654	18.268	4.461
11. Finansal Yükümlülükler	1.034.986	134.398	79.492	-
12a. Parasal Diğer Yükümlülükler	17.517	69	3.153	465
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**1.357.608**	**179.121**	**100.913**	**4.926**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	434.683	20.070	64.633	-
16a. Parasal Diğer Yükümlülükler	83.943	18.406	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**518.626**	**38.476**	**64.633**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**1.876.234**	**217.597**	**165.546**	**4.926**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**-**	**-**	**-**	**-**
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	**-**	**-**	**-**	**-**
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu(9-18+19)	**2.719.734**	**560.481**	**29.812**	**5.267**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**2.701.300**	**559.765**	**28.583**	**(3.376)**

DİPNOT 34 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.) Piyasa Riski (Devamı)

a.1) Yabancı Para (Döviz kuru) riski (Devamı)

31 Aralık 2017	**TL Karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**
1. Ticari Alacaklar	129.976	18.819	12.975	404
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.338.079	217.575	114.521	288
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	24.779	6.543	22	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**1.492.834**	**242.937**	**127.518**	**692**
5. Ticari Alacaklar	268	-	57	11
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	26.420	6.845	133	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**26.688**	**6.845**	**190**	**11**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**1.519.522**	**249.782**	**127.708**	**703**
10. Ticari Borçlar	331.925	67.030	17.358	714
11. Finansal Yükümlülükler	895.264	45.825	157.876	9.528
12a. Parasal Diğer Yükümlülükler	3.005	404	328	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**1.230.194**	**113.259**	**175.562**	**10.242**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.052.643	-	226.737	28.813
16a. Parasal Diğer Yükümlülükler	300.255	79.603	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**1.352.898**	**79.603**	**226.737**	**28.813**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**2.583.092**	**192.862**	**402.299**	**39.055**
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu(9-18+19)	**(1.063.570)**	**56.920**	**(274.591)**	**(38.352)**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(1.114.769)**	**43.532**	**(274.746)**	**(38.352)**

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.) Piyasa Riski (Devamı)

a.1) Yabancı Para (Döviz kuru) riski (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 4.5607 TL = 1 ABD Doları ve 5.3092 TL = 1 Avro (31 Aralık 2017: 3.7719 TL = 1 ABD Doları ve 4.5155 TL = 1 Avro).

30 Haziran 2018	**Kar/(Zarar)**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	511.237	(511.237)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki-gelir/(gider) (1+2)	**511.237**	**(511.237)**
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi		
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	31.656	(31.656)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki-gelir/(gider) (4+5)	**31.656**	**(31.656)**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi		
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	1.053	(1.053)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki-gelir/(gider) (7+8)	**1.053**	**(1.053)**
TOPLAM (3+6+9)	**543.946**	**(543.946)**

31 Aralık 2017	**Kar/(Zarar)**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	42.939	(42.939)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki-gelir/(gider) (1+2)	**42.939**	**(42.939)**
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi		
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(247.983)	247.983
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki-gelir/(gider) (4+5)	**(247.983)**	**247.983**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi		
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	(7.670)	7.670
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki-gelir/(gider) (7+8)	**(7.670)**	**7.670**
TOPLAM (3+6+9)	**(212.714)**	**212.714**

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Piyasa Riski (Devamı)

a.2) Faiz oranı riski

- Diğer

Diğer faaliyet bölümlerinin finansal yükümlülükleri, bu faaliyet bölümlerini faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Bu bölümdeki finansal yükümlülükler ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır.

30 Haziran 2018 tarihinde ABD Doları para birimi cinsinden değişken faizli kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 943 TL).

30 Haziran 2018 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 3.305 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2017: 4.551 TL).

Grup'un sabit ve değişken faizli finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Bankalar (Dipnot 6)	4.501.281	1.379.444
- Finansal yatırımlar (Dipnot 7)	280.820	196.880
Finansal borçlar (Dipnot 8)	2.832.912	2.798.258
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal borçlar (Dipnot 8)	350.383	566.560

DİPNOT 34 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.) Piyasa riski (Devamı)

a.2) Faiz oranı riski (Devamı)

Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerine ilişkin ortalama yıllık faiz oranları (%) aşağıdaki aralıklardaki gibidir:

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	3,25-5,00	1,20-2,60	6,00-19,10	1,00 - 4,00	0,01 - 1,85	1,00 - 15,00
Finansal yatırımlar	3,75-8,75	-	3,92-20,50	5,36	-	15,68
Yükümlülükler						
Finansal borçlar	3,73-6,40	0,65-6,07	5,50-23,75	2,48-2,97	0,75 - 5,71	4,30-19,00

Finansal varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	**1 yıla kadar**	**1 yıl-5 yıl**	**5 yıl ve üzeri**	**Faizsiz**	**Toplam**
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	4.501.281	-	-	244.814	4.746.095
Finansal yatırımlar (Dipnot 7)	133.012	-	-	-	133.012
Toplam	**4.634.293**	**-**	**-**	**244.814**	**4.879.107**
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8) [1]	2.410.916	695.551	76.828	-	3.183.295
Toplam	**2.410.916**	**695.551**	**76.828**	**-**	**3.183.295**

31 Aralık 2017	**1 yıla kadar**	**1 yıl-5 yıl**	**5 yıl ve üzeri**	**Faizsiz**	**Toplam**
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	1.379.444	-	-	329.023	1.708.467
Finansal yatırımlar (Dipnot 7)	71.743	-	-	-	71.743
Toplam	**1.451.187**	**-**	**-**	**329.023**	**1.780.210**
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8) [1]	2.617.603	698.527	48.688	-	3.364.818
Diğer finansal yükümlülükler(Dipnot 8)	-	666.291	-	-	666.291
Toplam	**2.617.603**	**1.364.818**	**48.688**	**-**	**4.031.109**

[1] Finansal borçların yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımına banka kredileri ve finansal kiralama tutarları dahil edilmiştir.

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 dağıtılmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili taraf	**Diğer**	**İlişkili taraf**	**Diğer**	**mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi risk	**9.980**	**2.449.685**	**3.100**	**37.053**	**4.742.660**
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	**-**	**798.677**	**-**	**-**	
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.980	2.327.963	3.100	37.053	4.742.660
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	747.967	-	-	-
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)	-	121.722	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Dipnot 9)	-	50.710	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) (Dipnot 9, 19)	-	57.773	-	421	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 9, 19)	-	(57.773)	-	(421)	-
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi risk	**8.588**	**2.246.329**	**9.750**	**48.324**	**1.699.253**
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	**533.623**	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.588	1.964.585	9.750	48.324	1.699.253
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	469.369	-	-	-
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)	-	281.744	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Dipnot 9)	-	64.254	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) (Dipnot 9, 19)	-	257.243	-	421	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 9, 19)	-	(257.243)	-	(421)	-
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

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 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	İlişkili Taraf	**Diğer Alacaklar**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Alacaklar**
Vadesi üzerinden				
1-30 gün geçmiş	-	62.088	-	102.961
1-3 ay geçmiş	-	15.209	-	74.902
3-12 ay geçmiş	-	15.592	-	59.945
1-5 yıl geçmiş	-	28.833	-	43.936
5 yıl üzeri geçmiş	-	-	-	-
Toplam	**-**	**121.722**	**-**	**281.744**
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı				
Akaryakıt Dağıtım	-	32.042	-	29.462
Sanayi	-	10.552	-	6.868
Otomotiv Ticaret ve Pazarlama	-	1.774	-	11
Diğer	-	6.342	-	27.913
Toplam	**-**	**50.710**	**-**	**64.254**

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Ticari Alacaklar	**Kredi zarar oranı**	**Beklenen kredi zararı (*)**	**Ticari Alacaklar**	**Kredi zarar oranı**	**Beklenen kredi zararı (*)**
Vadesi geçmemiş	11.404	2,61%	297	27.550	2,65%	730
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.658	8,14%	298	7.439	8,27%	615
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.929	10,88%	319	1.910	11,06%	211
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	5.617	16,58%	949	880	14,56%	128
Vadesi üzerinden 1 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	1.741	19,13%	334
Toplam	**23.608**		**1.863**	**39.520**		**2.018**

(*) Kredi zararı hesaplanan Şirketlerin ticari alacaklarından oluşmaktadır.

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.

DİPNOT 34 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite riski (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	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)	3.183.295	3.285.850	1.782.132	634.303	731.466	137.949
Ticari borçlar (Dipnot 9)	986.647	989.571	905.100	84.471	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 10)	144.340	147.264	67.512	78.219	-	1.533
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 33)	415	415	-	415	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Dipnot 22)	11.721	11.721	-	11.721	-	-
Ertelenmiş gelirler (Dipnot 20)	55.230	55.230	48.015	-	7.215	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 17)	9.976	9.976	-	9.976	-	-
Toplam	**4.391.624**	**4.500.027**	**2.802.759**	**819.105**	**738.681**	**139.482**

31 Aralık 2017	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)	3.364.818	3.684.427	1.025.156	1.762.701	793.345	103.225
Ticari borçlar (Dipnot 9)	1.278.158	1.286.447	876.689	409.758	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 8)	666.291	666.291	-	-	666.291	-
Diğer borçlar (Dipnot 10)	162.665	170.799	52.251	104.838	13.710	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 33)	26.143	26.143	-	26.143	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Dipnot 22)	36.307	36.307	-	36.307	-	-
Ertelenmiş gelirler (Dipnot 20)	97.952	97.952	92.326	-	5.626	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 17)	36.724	36.724	-	36.724	-	-
Toplam	**5.669.058**	**6.005.090**	**2.046.422**	**2.376.471**	**1.478.972**	**103.225**

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 değerleme 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 finansal durum tablosu tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir.

Ticari alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlenmekte 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 değerlenmekte 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 finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net yükümlülüğün toplanmasıyla hesaplanır.

DİPNOT 34 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e) Sermaye risk yönetimi (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	**31 Aralık 2017**
Toplam yükümlülük [(1)]	4.558.141	6.158.701
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 6)	(4.746.095)	(1.708.467)
Net yükümlülük	**(187.954)**	**4.450.234**
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	6.151.985	2.608.363
Toplam sermaye	**5.964.031**	**7.058.597**
Net yükümlülük / Toplam sermaye oranı	**%(3)**	**%63**

(1) Toplam yükümlülükten dönem karı vergi yükümlülüğü, türev finansal araçlar ve ertelenen vergi yükümlülüğü hesaplarının çıkarılmasıyla elde edilen tutarlardır.

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2018 Finansal varlıklar	Not	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır Finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Finansal riskten korunma olarak belirlenen araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan araçlar	Defter değeri
Nakit ve nakit benzerleri	6	4.746.095	-	-	-	-	4.746.095
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	2.449.685	-	-	-	-	2.449.685
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	33	9.980	-	-	-	-	9.980
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	37.053	-	-	-	-	37.053
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	33	3.100	-	-	-	-	3.100
Türev araçlar	21	-	-	-	33.357	-	33.357
Finansal yatırımlar	7	-	280.820	-	-	-	280.820
Finansal yükümlülükler							
Kısa ve uzun vadeli finansal borçlanmalar	8	-	-	3.183.295	-	-	3.183.295
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	-	-	986.647	-	-	986.647
İlişkili taraflara ticari borçlar	33	-	-	415	-	-	415
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	-	-	144.340	-	-	144.340
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22	-	-	11.721	-	-	11.721

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

DİPNOT 34 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017 Finansal varlıklar	Not	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır Finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Finansal riskten korunma olarak belirlenen araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan araçlar	Defter değeri
Nakit ve nakit benzerleri	6	1.708.467	-	-	-	-	1.708.467
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	2.246.329	-	-	-	-	2.246.329
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	33	8.588	-	-	-	-	8.588
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	48.324	-	-	-	-	48.324
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	33	9.750	-	-	-	-	9.750
Türev araçlar	21	-	-	-	83	-	83
Finansal yatırımlar	7	-	196.880	-	-	-	196.880
Finansal yükümlülükler							
Kısa ve uzun vadeli finansal borçlanmalar	8	-	-	3.364.818	-	-	3.364.818
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	-	-	1.278.158	-	-	1.278.158
İlişkili taraflara ticari borçlar	33	-	-	26.143	-	-	26.143
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	-	-	162.665	-	-	162.665
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22	-	-	36.307	-	-	36.307
Türev araçlar	21	-	-	-	1.098	-	1.098
Diğer finansal yükümlülükler	8	-	-	666.291	-	-	666.291

Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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 değerlenmiştir.

- 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 değerlenmiştir.

- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
Finansal varlıklar	**30 Haziran 2018**	**1. Seviye TL**	**2. Seviye TL**	**3. Seviye TL**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev araçlar (Dipnot 21)	33.357	-	-	33.357
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar (Dipnot 7)	147.808	-	147.808	-
Tahvil ve bonolar (Dipnot 7)	133.012	133.012	-	-
Toplam	**314.177**	**133.012**	**147.808**	**33.357**
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev araçlar (Dipnot 21)	-	-	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-
Toplam	**-**	**-**	**-**	**-**

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
Finansal varlıklar	**31 Aralık 2017**	**1. Seviye TL**	**2. Seviye TL**	**3. Seviye TL**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev araçlar (Dipnot 21)	83	-	-	83
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar (Dipnot 7)	125.137	-	125.137	-
Tahvil ve bonolar (Dipnot 7)	71.741	71.741	-	-
Toplam	**196.961**	**71.741**	**125.137**	**83**
Finansal yükümlülükler				
Mart				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev araçlar (Dipnot 21)	1.098	-	-	1.098
Toplam	**1.098**	-	-	**1.098**

DİPNOT 36 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup'un kontrol etmekle birlikte, tamamına sahip olmadığı ve kontrol gücü olmayan paylarının konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil ettiği bağlı ortaklığı Aytemiz'in TFRS 12 uyarınca açıklanması gereken finansal bilgileri aşağıda sunulmuştur. Bu finansal bilgiler grup içi eliminasyonlar öncesi tutarları göstermektedir.

AYTEMİZ (*)	**30 Haziran 2018**
Dönen varlıklar	1.445.661
Duran varlıklar	687.156
Kısa vadeli yükümlülükler	1.475.816
Uzun vadeli yükümlülükler	150.880
Toplam özkaynaklar	508.747
	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Hasılat	3.552.509
Satılan malın maliyeti	(3.380.545)
Brüt kar/(zarar)	171.964
Dönem karı/(zarar)	(16.769)

(*) Konsolide tutarlardır.

DİPNOT 36 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (Devamı)

AYTEMİZ (*)	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	889.972
Duran varlıklar	640.267
Kısa vadeli yükümlülükler	799.716
Uzun vadeli yükümlülükler	207.632
Toplam özkaynaklar	522.890

	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Hasılat	2.335.762
Satılan malın maliyeti	(2.207.680)
Brüt kar/(zarar)	128.083
Dönem karı/(zarar)	11.053

(*) Konsolide tutarlardır.

DİPNOT 37 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 17 Ağustos 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.

…….