DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2019 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 **9-137**

DİPNOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU 9-11
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 12-54
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ 55
DİPNOT 4 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR 56-60
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 61-65
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 66
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR 67-68
DİPNOT 8 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR 68-73
DİPNOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 73-75
DİPNOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 75-76
DİPNOT 11 STOKLAR 76
DİPNOT 12 CANLI VARLIKLAR 76
DİPNOT 13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 77-78
DİPNOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR 79-80
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 81-83
DİPNOT 16 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI 83
DİPNOT 17 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI 84
DİPNOT 18 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 84-87
DİPNOT 19 TAAHHÜTLER 88-89
DİPNOT 20 DİĞER VARLIKLAR 90
DİPNOT 21 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 90-91
DİPNOT 22 TÜREV ARAÇLAR 92
DİPNOT 23 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 92-94
DİPNOT 24 ÖZKAYNAKLAR 94-99
DİPNOT 25 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 100-103
DİPNOT 26 PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ 104
DİPNOT 27 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 104
DİPNOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 105
DİPNOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER 106
DİPNOT 30 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ 107
DİPNOT 31 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER 107-110
DİPNOT 32 GELİR VERGİLERİ 111-116
DİPNOT 33 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP 116
DİPNOT 34 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 117-119
DİPNOT 35 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 120-134
DİPNOT 36 FİNANSAL ARAÇLAR 135-136
DİPNOT 37 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR 136
DİPNOT 38 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 137

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2019 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	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 31 Mart 2019	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem* 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		**7.814.684**	**7.017.592**
Nakit ve nakit benzerleri	6	4.169.682	3.817.966
Finansal yatırımlar	7	902.764	423.682
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	34	8.916	6.800
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	1.817.124	1.819.334
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	34	-	20.536
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	35.473	11.048
Stoklar	11	568.025	645.246
Peşin ödenmiş giderler	21	184.025	80.783
Türev araçlar	22	59.009	51.834
Canlı varlıklar	12	13.864	21.174
Diğer dönen varlıklar	20	55.802	119.189
Duran varlıklar		**4.136.461**	**3.932.218**
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	41.959	45.055
Finansal yatırımlar	7	209.414	196.084
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlar	4	121.981	121.287
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	1.217.473	1.214.680
Maddi duran varlıklar	14	1.126.892	1.033.430
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	15	633.051	683.234
- Şerefiye	15	64.274	34.476
Kullanım hakkı varlıkları	16	242.859	-
Peşin ödenmiş giderler	21	3.408	136.235
Ertelenmiş vergi varlığı	32	66.763	67.306
Diğer duran varlıklar	20	408.387	400.431
Toplam varlıklar		**11.951.145**	**10.949.810**

31 Mart 2019 tarihli ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar 9 Mayıs 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

31 MART 2019 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	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 31 Mart 2019	*Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem* 31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		**3.920.470**	**2.987.910**
Kısa vadeli borçlanmalar			
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	8	2.093.552	1.437.919
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	8	84.981	57.541
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar	8	13.060	14.745
- Kiralama işlemlerinden borçlar	8	3.900	3.964
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	8	2.208	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	8	254.503	348.659
- Kiralama işlemlerinden borçlar	8	60.821	-
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	34	373	308
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	864.240	819.403
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	23	15.232	16.510
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)			
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	21	57.188	63.084
Türev araçlar	22	25.161	69.084
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	34	162.151	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	247.867	125.157
Dönem karı vergi yükümlülüğü	32	7.427	7.692
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	23	17.670	15.855
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	10.069	7.989
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		67	-
Uzun vadeli yükümlülükler		**873.003**	**960.009**
Uzun vadeli borçlanmalar			
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	8	5.968	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	8	444.300	622.216
- Kiralama işlemlerinden borçlar	8	135.700	3.597
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımlardan yükümlülükler	4	148.667	151.108
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	6.074	56.145
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)			
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	21	2.088	6.047
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	23	34.796	34.071
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		1.276	1.277
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	32	94.134	85.548
ÖZKAYNAKLAR		**7.157.672**	**7.001.891**
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**6.669.783**	**6.661.678**
Çıkarılmış sermaye	24	2.616.938	2.616.938
Sermaye düzeltme farkları	24	143.526	143.526
Geri alınmış paylar (-)	24	(6.071)	(2.080)
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	24	35.159	35.159
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları/(azalışları)	24	-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	24	(8.502)	(8.502)
Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	4	(892)	(892)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Yabancı para çevrim farkları	24	440.506	414.530
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları/(kayıpları)	24	(16.004)	(20)
- Riskten korunma kazançları/(kayıpları)	24	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	24	721.079	246.914
Geçmiş yıllar karları veya zararları		2.514.022	(416.991)
Net dönem karı veya zararı		230.022	3.633.096
Kontrol gücü olmayan paylar		**487.889**	**340.213**
Toplam kaynaklar		**11.951.145**	**10.949.810**

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 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	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 1 Ocak - 31 Mart 2019	*Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem* 1 Ocak - 31 Mart 2018
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	25	3.056.854	2.084.281
Satışların Maliyeti (-)	25	(2.815.121)	(1.913.181)
Brüt Kar (Zarar)	**25**	**241.733**	**171.100**
Genel Yönetim Giderleri (-)	26	(65.680)	(49.957)
Pazarlama Giderleri (-)	26	(93.602)	(72.016)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	327.258	126.696
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	(60.614)	(42.019)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	4	(17.313)	20.166
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		**331.782**	**153.970**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	23.011	15.070
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	(2.169)	(121.446)
Finansman (Gideri) Geliri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		**352.624**	**47.594**
Finansman Gelirleri	30	51.158	-
Finansman Giderleri (-)	30	(113.081)	(94.122)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		**290.701**	**(46.528)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	**32**	**(75.902)**	**4.446**
Dönem Vergi Geliri (Gideri)		(62.182)	(10.414)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(13.720)	14.860
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)		**214.799**	**(42.082)**
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	**31**	**-**	**(71.333)**
Dönem Karı (Zararı)		**214.799**	**(113.415)**
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(15.223)	(11.631)
Ana Ortaklık Payları		230.022	(101.784)
Ana Ortaklık Paylarına Ait Pay Başına Kazanç (Kayıp)	33	0,088	(0,039)

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 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.)

	Dipnot referansı	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* **1 Ocak - 31 Mart 2019**	*Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem* **1 Ocak - 31 Mart 2018**
Dönem Karı (Zararı)		**214.799**	**(113.415)**
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları (azalışları)		-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)			
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar		-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların 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 zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		25.953	39.278
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)		(20.492)	1.446
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)		-	2.938
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- *Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları), vergi etkisi*		4.508	(318)
- *Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi*		-	(646)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		**9.969**	**42.698**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		**224.768**	**(70.717)**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(15.246)	(11.003)
Ana Ortaklık Payları		240.014	(59.714)

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 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/ (kayıpları)	Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak 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 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	**24**	**2.616.938**	**143.526**	**(2.080)**	**-**	**(8.502)**	**(892)**	**35.159**	**(20)**	**414.530**	**-**	**246.914**	**(416.991)**	**3.633.096**	**6.661.678**	**340.213**	**7.001.891**
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	474.165	3.158.931	(3.633.096)	-	-	-
Kar Payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(261.004)	-	(261.004)	*(3.330)*	(264.334)
Temettü ödemeleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*(261.004)*	-	*(261.004)*	-	*(261.004)*
Bağlı ortaklıkların grup dışına temettü ödemeleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*(3.330)*	*(3.330)*
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		167.615	167.615
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**3.686**	-	**3.686**	**(3.683)**	**3**
- Bağlı ortaklık sahiplik oranı değişimi etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*3.686*	-	*3.686*	*(3.686)*	-
- Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*3*	*3*
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.400	-	29.400	2.320	31.720
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)		-	-	(3.991)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.991)	-	(3.991)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(15.984)**	**25.976**	**-**	**-**	**-**	**230.022**	**240.014**	**(15.246)**	**224.768**
Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*230.022*	230.022	(15.223)	214.799
Diğer kapsamlı gelir (gider)		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	***(15.984)***	***25.976***	**-**	**-**	**-**	**-**	***9.992***	***(23)***	***9.969***
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	*25.976*	-	-	-	-	*25.976*	*(23)*	*25.953*
- Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	*(15.984)*	-	-	-	-	-	*(15.984)*	-	*(15.984)*
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		**2.616.938**	**143.526**	**(6.071)**	**-**	**(8.502)**	**(892)**	**35.159**	**(16.004)**	**440.506**	**-**	**721.079**	**2.514.022**	**230.022**	**6.669.783**	**487.889**	**7.157.672**

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 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/ (kayıpları)	Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak 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	**24**	**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**
Diğer düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	204.457	148.346	352.803	-	352.803
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*204.457*	*148.346*	*352.803*	-	*352.803*
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiyeler	**24**	**2.616.938**	**143.526**	**(2.080)**	**34.820**	**(41.613)**	**(626)**	**35.159**	**32.196**	**295.272**	**(665)**	**312.427**	**(140.989)**	**(323.199)**	**2.961.166**	**391.703**	**3.352.869**
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler																	
TFRS 9 politika değişikliği sebebiyle etki,net		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		*(3.047)*	-	(3.047)	(625)	(3.672)
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(61.190)	(262.009)	323.199	-	-	-
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37)	-	(37)	(224)	(261)
- Bağlı ortaklıkların grup dışına temettü ödemeleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*(37)*	-	*(37)*	*(224)*	*(261)*
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**198**	**198**
- Bağlı ortaklık alım etkisi (Dipnot 3)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	*198*	*198*
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.340)	-	(3.340)	16.078	12.738
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.140)	-	(10.140)	-	(10.140)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182	-	182	(182)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	-	-	-	**1.128**	**39.162**	**1.780**	-	-	**(101.784)**	**(59.714)**	**(11.003)**	**(70.717)**
Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(101.784)	(101.784)	(11.631)	(113.415)
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	-	-	-	***1.128***	***39.162***	***1.780***	-	-	-	***42.070***	***628***	***42.698***
Yabancı para çevrim farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	*39.162*	-	-	-	-	*39.162*	*116*	*39.278*
- Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	-	-	*1.780*	-	-	-	*1.780*	*512*	*2.292*
- Finansal varlık değer artış fonundaki değişim		-	-	-	-	-	-	-	*1.128*	-	-	-	-	-	*1.128*	-	*1.128*
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		**2.616.938**	**143.526**	**(2.080)**	**34.820**	**(41.613)**	**(626)**	**35.159**	**33.324**	**334.434**	**1.115**	**251.237**	**(419.380)**	**(101.784)**	**2.885.070**	**395.945**	**3.281.015**

DOĞAN ŞİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 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	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 1 Ocak - 31 Mart 2019	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem* 1 Ocak - 31 Mart 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**215.360**	**299.626**
Dönem karı (zararı)		214.799	(113.415)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)		214.799	(42.082)
Durdurulan faaliyetler dönem karı (zararı)		-	(71.333)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**(80.560)**	**372.043**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,14,15,16	68.468	164.718
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler			
Şerefiye değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	*29*	*-*	*8.010*
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		*4.233*	*8.080*
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	*18*	*493*	*1.763*
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	*9.11,18*	*1.469*	*(3.235)*
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	*28,29*	*(55.681)*	*(15.050)*
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	*29,30*	*98.751*	*103.462*
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	*28*	*15.432*	*7.127*
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	*28*	*(34.193)*	*(19.589)*
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		(190.226)	160.180
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(82.875)	(2.389)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	29	(1.033)	(6.282)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	4	17.313	(20.166)
Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	32	75.902	(4.446)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		1.387	(10.140)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**57.344**	**10.423**
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		77.150	(159.628)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		*(2.116)*	*125*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		*3.898*	*(280.609)*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		(1.278)	(20.630)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		*-*	*(57.767)*
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		*(3.889)*	*-*
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		*(740)*	*5.810*
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		*44.837*	*244.047*
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		*-*	*26.030*
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		*(144.700)*	*-*
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		*89.905*	*(32.137)*
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		*(5.723)*	*285.182*
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**191.583**	**269.051**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	23	(1.693)	(7.131)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(62.447)	(20.532)
Alınan faiz		87.917	58.238

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1 OCAK - 31 MART 2019 VE 2018 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	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem* 1 Ocak - 31 Mart 2019	*Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem* 1 Ocak - 31 Mart 2018
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(342.289)**	**(238.245)**
İştiraklar ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	4	(21.198)	(2.796)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.317	32.874
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(30.355)	(248.414)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(10.151)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğurmayan satışlara ilişkin nakit girişleri		31.720	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(476.961)	(16.806)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri		-	12.936
İştiraklerin ve/veya iş ortakliklarinin pay satişi veya sermaye azaltımı sebebiyle oluşan nakit girişleri	4	980	-
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		(17.410)	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		167.618	(5.888)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**254.837**	**(99.776)**
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri			
Kredilerden nakit girişleri		*5.839.382*	*495.579*
İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		*65.620*	*142.000*
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		*(5.580.549)*	*(461.855)*
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(17.397)	-
Ödenen faiz		(44.898)	(82.841)
Ödenen temettüler		(3.330)	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		-	(192.659)
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.991)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		**127.908**	**(38.395)**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**225.765**	**-**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		**353.673**	**(38.395)**
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	**6**	**3.809.364**	**1.708.017**
F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	**6**	**4.163.037**	**1.669.622**

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. ("Borsa İstanbul")'de 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; 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Doğan Holding'in sermayesinin %35,84 (31 Aralık 2018 %35,93)'ünü temsil eden payların "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir. 8 Mayıs 2019 tarihi itibarıyla fiili payların dolaşım oranı %35,84'tür.

Holding'in kayıtlı adresi aşağıdadır:

Burhaniye Mahallesi Kısıklı Caddesi No: 65
Üsküdar 34676 İstanbul

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un konsolide finansal tabloları kapsamında dahil edilen bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarındaki toplam personel sayısı 3.243'tür (yurt içi 2.950) (31 Aralık 2018: toplam personel sayısı 3.232; yurt içi 2.952). Holding bünyesinde istihdam edilen personel sayısı ise 44 kişidir (31 Aralık 2018: 43 kişi).

Grup, detayları Dipnot 31'de 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 Perakendesi

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
D&A Energy B.V. ("D&A Energy")	Enerji	Hollanda

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 Ticaret

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
Sunflower Solar Güneş Enerjisi Sistemleri Ticaret A. Ş. ("Sunflower")	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
Celik Halat Netherlands B.V. ("Celik Halat Netherlands")	Ticaret	Hollanda
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") (1)	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
İlke Turistik Yatırımları A.Ş. ("İlke Turistik")	Turizm	Türkiye
DHI Investment B.V. ("DHI Investment")	Yatırım	Hollanda
DH Upside Invest B.V. ("DH Upside")	Yatırım	Hollanda

(1) İlgili bağlı ortaklık 20 Ocak 2017 tarihi itibariyle tasfiye sürecine girmiştir.

DİPNOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

İnternet ve Eğlence

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
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
Glokal Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. ("Glokal")	İnternet hizmetleri	Türkiye
Proje Land Dijital Hizmetler Pazarlama ve Ticaret A.Ş. ("Proje Land")	İnternet hizmetleri	Türkiye
DMC Invest B.V. ("DMC Invest")	Yatırım	Hollanda
Dogan Media Invest B.V. ("Dogan Media Invest")	Yatırım	Hollanda
Glocal Invest B.V. ("Glocal Invest")	Yatırım	Hollanda
NetD Müzik Video Dijital Platform ve Ticaret A.Ş. ("NetD Müzik")	İnternet hizmetleri	Türkiye
İnnobil Bilişim Teknolojileri ve Danışmanlık Ltd. Şti. ("İnnobil") (2)	Teknoloji ve bilişim	Türkiye

Gayrimenkul Yatırımları

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Milpa Ticari ve Sınai Ürünler Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Milpa")	Ticaret	Türkiye
D Gayrimenkul Yatırımları ve Ticaret A.Ş. ("D Gayrimenkul")	Gayrimenkul yönetimi	Türkiye
Etkin Gayrimenkul Geliştirme Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. ("Etkin Gayrimenkul")	Gayrimenkul yönetimi	Türkiye
SC D-Yapı Real Estate, Investment and Construction S.A. ("D Yapı Romanya")	Gayrimenkul	Romanya

Diğer

Bağlı ortaklıklar	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta Turizm")	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")	Hayvancılık	Türkiye
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

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

(2) İlgili bağlı ortaklığın satın alma işlemleri 18 Ocak 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak sunum esasları 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak KGK tarafından geliştirilen ve KGK'nın 15 Nisan 2019 tarihli kararı ile belirlenip kamuya duyurulan 2019 TFRS 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 TFRS'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.

Yurt dışı 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 (c)'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 yapılan işlemler Grup tarafından Grup'un ortaklarla olan işlemleri olarak değerlendirilir. Ortaklık payındaki bir değişiklik, bağlı ortaklıktaki dolaylı paylarını yansıtmak üzere, kontrolü olan ve kontrolü olmayan payların defter değerleri arasında düzeltmeler ile sonuçlanır. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltme tutarı ile ödenen veya alınan herhangi bir tutar arasındaki fark Doğan Holding'in 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)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın ve Doğan ailesi üyelerinin oy hakları ve etkin ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Akaryakıt Perakendesi

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
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
D&A Energy	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	50,00	50,00

Elektrik Üretim ve Ticaret

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
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
Sunflower	55,00	55,00	-	-	55,00	55,00	55,00	55,00
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	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Çelik Halat	77,65	77,65	-	-	77,65	77,65	77,65	77,65
Çelik Halat Netherlands	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	77,65	77,65
Ditaş Doğan	72,62	72,62	-	-	72,62	72,62	72,62	72,62
Ditas America	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	72,62	72,62
Ditas Trading[(1)]	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	72,62	72,62
D Stroy	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	72,62	72,62

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	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Suzuki	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Trend Motosiklet	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
DAF	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00

(1) İlgili bağlı ortaklık 20 Ocak 2017 tarihi itibariyle 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	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Öncü Girişim	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Doruk Faktoring	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Doruk Finansman	97,02	97,02	2,98	2,98	100,00	100,00	97,02	97,02
İlke Turistik	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
DH Upside	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00

İnternet ve Eğlence

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Glokal(2)	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	79,22	100,00
Proje Land (3)	86,00	86,00	-	-	86,00	86,00	68,13	86,00
D Yapım Reklamcılık	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Kanal D Romanya	99,99	99,99	-	-	99,99	99,99	99,99	99,99
Rapsodi Radyo	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
DMC	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
DMC Invest	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Dogan Media Invest	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Glocal Invest(4)	79,22	100,00	-	-	79,22	100,00	79,22	100,00
NetD Müzik	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
İnnobil (5)	85,00	-	-	-	85,00	-	67,34	-

Gayrimenkul Yatırımları

	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
Bağlı Ortaklıklar	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Milpa(6)	83,09	83,04	0,16	0,16	83,25	83,19	83,09	83,04
D Gayrimenkul	100,00	100,00	-	-	100,00	100,00	100,00	100,00
Etkin Gayrimenkul	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

(2) İlgili bağlı ortaklığın hakim ortağı Glocal Invest B.V.'nin sermayesinin %20,78'ini temsil eden payların, 14 Şubat 2019 tarihinde, The Goldman Sachs Group, Inc. (GLQ Holdings Ltd.)'e devredilmesi sonucunda etkinlik oranı değişmiştir.

(3) İlgili bağlı ortaklığın dolaylı hakim ortağı Glocal Invest B.V.'nin sermayesinin %20,78'ini temsil eden payların, 14 Şubat 2019 tarihinde, The Goldman Sachs Group, Inc. (GLQ Holdings Ltd.)'e devredilmesi sonucunda etkinlik oranı değişmiştir.

(4) The Goldman Sachs Group, Inc. (GLQ Holdings Ltd.), 14 Şubat 2019 tarihinde, sermaye arttırımına katılmak suretiyle ilgili bağlı ortaklığın sermayesinde %20,78 oranında pay sahibi olmuştur.

(5) İlgili bağlı ortaklığın satınalma işlemleri 23 Ocak 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

(6) İlgili bağlı ortaklığın, 7 Mart 2019 tarihinde tamamlanan sermaye artırımında, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan 111.539,074 (tam) Türk Lirası tutarındaki nominal değerli paylar, verilen "satın alma taahhütnamesi" kapsamında, 165.747,06 (tam) Türk Lirası bedel üzerinden satın alınmış ve bunun neticesinde etkinlik oranı değişmiştir.

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)

Diğer

Bağlı Ortaklıklar	Doğan Holding ve Bağlı Ortaklıkları'nın oy hakları (%)		Doğan ailesi üyelerinin oy hakları (%)		Toplam oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Milta Turizm	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
Kelkit Doğan Besi	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
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

(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, 31 Mart 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile; 31 Mart 2019 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 - 31 Mart 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 31'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 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemi içerisinde tamamlamıştır. Hisse satış ve devri işlemlerine ilişkin detaylar 6 Nisan 2018, 16 Mayıs 2018 ve 29 Mayıs 2018 tarihleri itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platform'unda açıklanmış durumdadır. Bu işlemler neticesinde 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla söz konusu bağlı ortaklıkların 1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemi içerisinde gerçekleşmiş faaliyetleri "durdurulan faaliyetlere" sınıflandırılmıştır. Grup, bu kapsamda 1 Ocak - 31 Mart 2018 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.

31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunda "Finansman Giderleri" altında sınıflanan 34.185 TL tutarındaki, faktoring maliyetleri 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan konsolide kar veya zarar tablosunda ile uygunluk sağlanması açısından, ilgili dönemde "Satışların Maliyeti"ne sınıflandırılmıştır.

Grup, bir işlemin işletme birleşmesi olup olmadığını TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardında yer alan, tanımları dikkate alarak belirlemektedir.

Buna göre, detayları Dipnot 3'te açıklanan satın alma işlemine konu olan varlıklar ile üstlenilen borçlar bir bütün olarak değerlendirilmiş ve "Ortak Kontrole Tabi İşletmeleri İçeren Bir İşletme Birleşmesi" ("OKTİB") olarak değerlendirilmiştir.

OKTİB; Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve buna ilişkin yorumlar dikkate alınarak "Hakların Birleşmesi" yöntemiyle geçmiş dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmesi suretiyle muhasebeleştirilebilir ("Seçenek A") veya satın alma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak muhasebeleştirilebilir ("Seçenek B").

KGK, 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de OKTİB'in Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili bir "İlke Kararı" yayımlamış ve sadece "Seçenek A"'nın uygulanmasının zorunlu olduğunu bildirmiştir. Konsolide finansal tablolar bu "İlke Kararı" dikkate alınarak "Hakların Birleştirilmesi" yöntemine göre 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren yeniden düzenlenerek hazırlanmıştır. Buna istinaden 1 Ocak- 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu yeniden düzenlenmiştir.

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)

Yukarıda açıklanan ilgili düzenlemelerin ve sınıflandırmaların etkileri aşağıda sunulmuştur.

	Raporlanan geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018	*Durdurulan faaliyetlerin sınıflama etkileri(*)*	*Eliminasyon etkileri dahil edilmiş yeniden düzenleme etkileri*	*Karşılaştırmalı bilgilerin düzenlenmesi*	*Yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018*
Kar veya Zarar Kısmı					
Hasılat	2.296.120	(227.479)	15.640	-	2.084.281
Satışların Maliyeti (-)	(2.023.625)	147.325	(2.696)	(34.185)	(1.913.181)
Brüt Kar (Zarar)	**272.495**	**(80.154)**	**12.944**	**(34.185)**	**171.100**
Genel Yönetim Giderleri (-)	(54.336)	6.818	(2.439)	-	(49.957)
Pazarlama Giderleri (-)	(142.940)	72.388	(1.464)	-	(72.016)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	128.051	(1.356)	1	-	126.696
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(43.969)	2.055	(105)	-	(42.019)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	20.166	-	-	-	20.166
Esas Faaliyet Karı (Zararı)	**179.467**	**(249)**	**8.937**	**(34.185)**	**153.970**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14.911	159	-	-	15.070
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(121.447)	1	-	-	(121.446)
Finansman (Gideri)/Geliri Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)	**72.931**	**(89)**	**8.937**	**(34.185)**	**47.594**
Finansman Gelirleri	149	46	10	(205)	-
Finansman Giderleri (-)	(130.660)	2.148	-	34.390	(94.122)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	**(57.580)**	**2.105**	**8.947**	**-**	**(46.528)**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	**4.455**	**(32)**	**23**	**-**	**4.446**
Dönem Vergi Geliri (Gideri)	(10.617)	218	(15)	-	(10.414)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	15.072	(250)	38	-	14.860
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	**(53.125)**	**2.073**	**8.970**	**-**	**(42.082)**
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)	**(69.260)**	**(2.073)**	**-**	**-**	**(71.333)**
Dönem Karı (Zararı)	**(122.385)**	**-**	**8.970**	**-**	**(113.415)**

(*) Grup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığı olan 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.

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)

	Raporlanan geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018	*Eliminasyon etkileri dahil edilmiş yeniden düzenleme etkileri*	*Yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Mart 2018*
Dönem Karı (Zararı)	(122.385)	8.970	(113.415)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları (azalışları)	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların 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 zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları	39.278	-	39.278
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları)	1.446	-	1.446
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	2.938	-	2.938
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları (kayıpları), vergi etkisi	(318)	-	(318)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	(646)	-	(646)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	**42.698**	**-**	**42.698**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	**(79.687)**	**8.970**	**(70.717)**

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

Yeni bir TMS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS'nin, 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.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

Grup - kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devredilmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin bir kiralama sözleşmesi niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Grup, bir sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması,
c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;

    i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
    ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

Grup - kiracı olarak (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirimleri,
c) Kiralama ile ilgili olarak, kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak ve kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilecek Grup tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler ve
d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonuyla ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Grup tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve,
b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

a) Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve,
c) Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

Grup - kiracı olarak (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

Grup, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardının yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibariyle, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisini geriye dönük olarak ("kümülatif etki yöntemi") konsolide finansal tablolarında bir defada muhasebeleştirmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme yapılmamıştır.

TFRS 16 "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17 "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak kiralama taahhütleri ilişkin konsolide finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibariyle gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

1 Ocak 2019 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibariyle konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	**31 Mart 2019**
Binalar	205.741	194.629
Motorlu araçlar	39.484	33.630
Arsalar	7.384	6.974
Ofisler	4.214	3.802
Depolar	3.498	2.877
Makine ve teçhizat	352	325
Frekans	810	622
Toplam varlık kullanım hakkı	**261.483**	**242.859**

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) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2018 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 üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

- 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" Standardı; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart TMS 17'nin yerini almaktadır. 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 zorundadırlar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar, kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. Kiraya verenler için muhasebe aynı kalmaktadır. 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.

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) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası 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.

b. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

  i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
  ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
  iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

- TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- 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.

Grup, söz konusu standartların uygulanması sonucunda konsolide finansal tablolarında oluşabilecek etkileri yukarıda belirtilenler haricinde henüz belirlememiş olup, söz konusu farkların konsolide 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).
(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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili taraflar (Devamı)

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

Yukarıdaki açıklamalar ışığında TMS 24 ile de uyumlu olarak, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin, "müşterek yönetime tabi iş ortaklıkları" dahil olmak üzere, doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği tüzel kişiler; Şirket üzerinde doğrudan veya dolaylı olarak; tek başına veya birlikte kontrol gücüne sahip gerçek ve tüzel kişi ortaklar ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler ile bunların önemli etkiye sahip olduğu ve/veya kilit yönetici personel olarak görev aldığı tüzel kişiler; Şirket'in bağlı ortaklığı ile Yönetim Kurulu Üyeleri, kilit yönetici personeli ile bunların yakın aile üyeleri (ikinci dereceye kadar) ve bunlar tarafından doğrudan veya dolaylı olarak, tek başına veya birlikte kontrol edilen tüzel kişiler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 34).

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.

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları (Devamı)

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 28).

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, 28).

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

(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.

(b) Gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar

"Gerçeğe uygun değerinden 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:

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

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 22).

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.

Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

Türev finansal araçlar, ağırlıklı olarak yabancı para, faiz swapları ve emtia 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 22).

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi (Devamı)

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.

Grup, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından ve emtia türev araçlarından yararlanmaktadır. Grup, döviz kurundaki ve akaryakıt fiyatlarındaki dalgalanmaların yönetimine ilişkin olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmeleri ve opsiyon sözleşmeleri imzalamıştır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Grup'un faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindendir.

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

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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.

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 listeleri, 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 listeleri 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 31'de 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 "bayi 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).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar ve itfa payları (Devamı)

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

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

Grup tarafından kontrol edilen tespit edilebilir ve benzersiz ürünlerin tasarlanması ve test edilmesine ilişkin geliştirme giderleri, aşağıdaki şartların sağlanması durumunda maddi olmayan duran varlık olarak kaydedilir:

- Ürünün kullanıma hazır hale gelebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması;
- Yönetimin ürünü tamamlama ve bu ürünü kullanma veya satma niyetinin bulunması;
- Ürünü kullanma ve satma imkanının bulunması;
- Ürünün muhtemel gelecek ekonomik faydayı nasıl sağlayacağının belirli olması;
- Geliştirme safhasını tamamlamak ve ürünü kullanmak veya satmak için yeterli teknik, mali ve diğer kaynakların mevcut olması; ve
- Geliştirme sürecinde ürünle ilgili yapılan harcamaların güvenilir biçimde ölçülebilir olması.

Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri maddi olmayan duran varlık olarak kaydedilir ve ilgili varlığın kullanıma hazır olduğu andan itibaren itfa edilirler.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 yurt dışına 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 (2018: 5 yıl). Söz konusu muhasebe politikası 1 Ocak 2018 ile detayları Dipnot 31'de yer alan bağlı ortaklık satış işlemlerinin tamamlandığı tarih aralığında geçerli olacak şekilde uygulanmıştır.

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergiler (Devamı)

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 32).

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 32).

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 32).

Geri alınmış paylar

Grup'un geri alınan payları (geri satın alınan kendi hisseleri), her ne sebeple geri alınmış olursa olsun, Grup'un özkaynağına dayalı bir finansal araç olarak, ayrı bir finansal varlık olarak değerlendirilmemektedir. Özkaynağına dayalı finansal araçların yeniden satın alması durumunda, Şirket söz konusu araçları özkaynaklardan düşmek suretiyle muhasebeleştirmekte, ilgili yasal düzenlemeler gereğince geri alınan pay tutarı kadar iktisap bedeli üzerinden yasal yedek akçe ayırmakta ve yasal yeek akçe olarak ayrılan tutarları, özkaynaklar altında "kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" hesabında takip etmektedir (Dipnot 24).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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. Grup bir kısım ticari borçlarını bankalarla imzaladıkları akreditif sözleşmeleri kapsamında bankalar aracılığıyla ödemektedir. Buna istinaden, ticari borçların ödenmesi karşılığında mevcut bulunan bu tür akreditifler finansal borçlar altında muhasebeleştirilmektedir.

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 23).

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.

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

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 18).

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 24).

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

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.

Grup, 1 Ocak 2018 ile detayları Dipnot 31'de 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 muhasebeleştirilir.

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

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 31'de 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.

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 brüt satıştan düşülerek konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

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.

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

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 31'de 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 31'de yer alan bağlı ortaklık satış işlemlerinin tamamlandığı tarih aralığında geçerli olacak şekilde uygulanmıştır.

Abone ve üyelik gelirleri

Abone gelirleri, emlak sitesi, dijital platform ve internet aboneliklerine ilişkin gelirleri kapsamaktadır. Grup, emlak sitesi üyeliklerini bireysel ve kurumsal olarak takip etmektedir. Dipnot 31' de açıklandığı üzere dijital platform ve internet abonelikleri faaliyetleri 1 Ocak- 31 Mart 2018 ara hesap dönemi içerisinde durdurulan faaliyetlere sınıflandırılmıştır.

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.

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 kontrolün 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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Elektrik satış gelirleri

Elektrik satış gelirleri, Grup'un hidroelektrik, rüzgar ve güneş 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 belirli bir anında kaydedilir. Dipnot 31' de açıklandığı üzere perakende satış faaliyetleri 1 Ocak- 31 Mart 2018 ara hesap dönemi içerisinde durdurulan faaliyetlere sınıflandırılmıştır.

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.

Gayrimenkul satış gelirleri

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 kontrolün satın alana geçtiğinde "zamanın belli bir anında" gerçekleşir.

Kira gelirleri

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

Faktoring gelirleri

Faktoring işlemlerinden kaynaklanan faiz ve komisyonlar ilişkilendirilen faktoring sözleşmelerinin süresine bağlı olarak kar veya zarar tablosuna tahakkuk esasına göre yansıtılmaktadır.

Finansman gelirleri

Faiz gelir ve giderleri, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri yönetimin müşterilere verilen krediler ve avansların geri ödenemeyeceği kararına vardıkları andan itibaren kayıtlardan çıkarılır ve o tarihe kadar kaydedilmiş olan reeskont tutarları iptal edilerek tahsilat gerçekleşene kadar gelir olarak kaydedilmez.

Diğer gelirler

Grup'un diğer gelirleri, turizm gelirleri, araç satış gelirleri ve diğer çeşitli gelirlerden oluşmaktadır. Söz konusu gelirler aşağıdaki gibidir:

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Turizm gelirleri

Otel konaklama, acente, marina 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

Araç satış gelirleri

Satılan araçların Özel Tüketim Vergisinin ödenmesi ve ruhsatının çıkarılması ile kontrolün 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.

Kiralamalar

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devredilmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin bir kiralama sözleşmesi niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Grup, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınını elde etme hakkının olması,
c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;

    i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
    ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirimleri,
c) Kiralama ile ilgili olarak, kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak ve kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilecek Grup tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler ve
d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonuyla ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Grup tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve,
b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

a) Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
b) Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve,
c) Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri (Devamı)

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 değerleme 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.

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri (Devamı)

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).

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 İşletme Birleşmeleri kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla, bu tür birleşmelerde şerefiye hesaplanmamaktadır. Ayrıca, yasal birleşmelerde taraflar arasında ortaya çıkan işlemler konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında düzeltme işlemlerine tabi tutulur. Ortak kontrol altında gerçekleşen hisse transferlerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Ortak kontrol altındaki birleşmeler "Hakların Birleşmesi" yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Hakların Birleşmesi yöntemi uygulanırken, söz konusu işlem ortak kontrolün oluştuğu raporlama döneminin başı itibariyla gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmekte ve ortak kontrolün oluştuğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulmaktadır. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya pazarlıklı alım etkisi hesaplanmaz (Dipnot 3). Ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri TFRS 3 İşletme Birleşmeleri kapsamında olmayıp Grup bu tür işlemler için şerefiye kaydı oluşturmamaktadır. Edinilen işletmenin net varlıklarının birleşme tarihindeki defter değerinin transfer edilen bedeli aşması durumunda oluşan fark, pay sahiplerinin ilave sermaye katkıları gibi dikkate alınır ve "Paylara İlişkin Primler" kalemine yansıtılır. Tam tersi bir durumda, yani transfer edilen bedelin işletmenin net varlıklarının birleşme tarihindeki defter değerini aşması durumunda oluşan fark azaltıcı bir unsur olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" kalemine yansıtılır.

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.

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 dönem sonu kurlarıyla çevriminden doğan yabancı para çevrim gelir ve giderleri, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Eğer nakit akış riskinden korunma amaçlı olarak ve net yatırımların finansal risklerinden korunma amaçlı olarak ya da yurt dışındaki işletmede bulunan net yatırımların 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.

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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler (Devamı)

Grup'un yurt dışı faaliyetlerinin önemli bir bölümünü gerçekleştirdiği Rusya, Avrupa ve Slovenya (Rusya ve Doğu Avrupa ("DA")) ülkelerinin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para birimleri ve TL karşılığı değerleri aşağıda sunulmuştur. Grup'un Rusya ve Slovenya'daki yurtdışı faaliyetleri, Dipnot 31' de açıklandığı üzere 1 Ocak- 31 Mart 2018 ara hesap dönemi içerisinde durdurulan faaliyetlere sınıflandırılmıştır.

Ülke	Para birimi	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Avro bölgesi ("Eurozone")	Avro	6,3188	6,0280
Rusya	Ruble	0,0864	0,0753
Amerika Birleşik Devletleri	Dolar	5,6284	5,2609
Romanya	Yeni Ley	1,3192	1,2866

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.

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 grubu 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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 Perakendesi", "Elektrik Üretim ve Ticaret", "Sanayi", "Otomotiv Ticaret ve Pazarlama", "Finansman ve Yatırım", "İnternet ve Eğlence", "Gayrimenkul Yatırımları" ve "Diğer" olarak sekiz 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 33).

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 17).

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 38).

Nakit akış tablosu

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

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

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

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

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

2.3 Önemli muhasebe tahminleri, varsayımları ve kararları

2.3.1 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımları

a) 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, 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 tablolarındaki ilgili "İndirilebilir KDV" varlığının 6.281 TL tutarındaki kısmını Diğer Dönen Varlıklar içerisinde ve 344.293 TL tutarındaki kısmını ise Diğer Duran Varlıklar içerisinde muhasebeleştirilmesi uygulamasını benimsemiştir.

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)

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, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, 269.695 TL (31 Aralık 2018: 231.598 TL) tutarındaki kullanılmamış mali zararlarından doğan 53.939 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara yansıtmıştır (31 Aralık 2018: 50.460 TL (Dipnot 32).

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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup 93.278 TL tutarındaki alacakları için şüpheli ticari alacak karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2018: 92.574 TL) (Dipnot 9).

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla işletme birleşmeleri:

Güneş Enerji Şirketleri'nin satın alım yoluyla birleştirilmesi

Grup ,Baroj Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.,Alaköy Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.,Mor Güneş Enerji A.Ş., Mir Güneş Enerji A.Ş ,Uranus Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.,Prospero Güneş Enerjisi Üretim A.Ş, Ser Güneş Enerji A.Ş.,Pir Güneş Enerji A.Ş., Sarı Güneş Enerji A.Ş., Jupiter Güneş Enerji Üretim A.Ş., Oberon Güneş Enerji Üretim A.Ş., Plüton Güneş Enerji Üretim A.Ş., Bianca Güneş Enerji Üretim A.Ş.,Cordelia Güneş Enerji Üretim A.Ş., Sun Güneş Enerji A.Ş.,Venus Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.,Merkür Güneş Enerji Üretim A.Ş.' 'nin sermayelerinin, %100'ünü temsil eden paylarının tamamını 29 Mart 2019 tarihinde 16.010 TL (3.204 USD) bedel karşılığında satın ve devir almıştır. Satın alım tarihi itibarıyla ödenen bedel ile Grup'un payına isabet eden net yükümlülükler arasındaki 19.526 TL tutarındaki şerefiye konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu Şirketler'in Galata Wind bünyesinde birleşme işlemi 29 Mart 2019 tarihinde tescil olmuştur. Söz konusu şerefiyenin hesaplanması ile ilgili çalışmalar rapor tarihi itibariyle devam etmektedir.

Radio Impuls satın alımı

Grup'un bağlı ortaklıklarından Kanal D Romanya tarafından Adway Direction S.R.L'ye ait Radio Impuls'a ait haklar (marka, yayım lisansları, internet alan adları, sosyal medya hesapları vb.) sabit kıymetler, sair mülkiyet hakları ve mevcut sözleşmelerinden doğan hak ve yükümlülükler, 1.700 Euro bedelle Şubat 2019 tarihinde satın alınmış olup, satın alma işlemine ilişkin olarak hesaplanan 10.272 TL tutarındaki şerefiye konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu şerefiyenin hesaplanması ile ilgili çalışmalar rapor tarihi itibariyle devam etmektedir.

İnnobil satın alımı

Grup'un bağlı ortaklıklarından Glokal 18 Ocak 2019 tarihinde 1.400 TL bedelle İnnobil'i satın almıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla işletme birleşmeleri:

Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi

Grup'un bağlı ortaklıklarından D Gayrimenkul, 3 Ekim 2018 tarihinde, İstanbul İli, Şişli İlçesi, Mecidiyeköy Mahallesi, 2524 Ada 3 No'lu parsel üzerinde yer alan gayrimenkulü, toplam KDV hariç 850.000.000 (tam) Türk Lirası karşılığında satın almıştır. Bu satın alma işlemi, "Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi" olarak değerlendirilmiş ve satın alma bedeli ile satın alma tarihindeki net özkaynaklar arasındaki fark özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" adı altında "Geçmiş yıllar kar/(zararları) altında 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.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
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
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
Ultra Kablolu[(1)]	50,00	50,00	-	-	50,00	50,00	50,00	50,00

(1) 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. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların, finansal tabloların Grup payına düşen kısmı ile ilgili özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Net varlık/yükümlülüklerin Grup'a düşen kısmı	Net satışlar	Dönem karı/(zararı)	Net dönem karı/(zararının) Grup'a düşen kısmı
Gas Plus Erbil [(1)]	795.706	1.629	794.077	-	-	-	-
Kandilli Gayrimenkul	187.265	12.440	174.825	87.412	-	(32)	(16)
Doğan Burda	67.036	41.464	25.572	11.513	23.681	552	249
Doğan Egmont	78.012	39.078	38.934	19.467	9.487	2.436	1.218
Ultra Kablolu	7.201	24	7.177	3.589	-	(14)	(7)
Toplam	**1.135.220**	**94.635**	**1.040.585**	**121.981**	**33.168**	**2.942**	**1.444**
Boyabat Elektrik [(2)]	1.819.002	4.823.942	(3.004.940)	(103.595)	62.216	(287.759)	(6.765)
Aslancık Elektrik	475.724	610.955	(135.231)	(45.072)	29.679	(35.980)	(11.992)

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2018	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	Net varlık/ yükümlülüklerin Grup'a düşen kısmı	Net satışlar	Dönem karı/(zararı)	Net dönem karı/(zararının) Grup' a düşen kısmı
Gas Plus Erbil [1]	795.706	1.629	794.077	-	-	(850)	-
Kandilli Gayrimenkul	188.867	12.510	176.357	88.178	-	14.285	7.143
Doğan Burda	52.090	27.071	25.019	11.264	86.519	2.480	1.116
Doğan Egmont	68.734	32.236	36.498	18.249	59.187	(1.932)	(966)
Ultra Kablolu	7.216	25	7.191	3.596	-	(430)	(215)
Toplam	**1.112.613**	**73.471**	**1.039.142**	**121.287**	**145.706**	**13.553**	**7.078**
Boyabat Elektrik [2]	1.785.930	4.503.120	(2.717.190)	(96.830)	141.509	(1.386.940)	(158.705)
Aslancık Elektrik	462.768	625.619	(162.851)	(54.278)	113.984	(122.727)	(40.905)

[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 (103.596 TL) sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2018: (18.406 ABD Doları (96.830 TL)). Türkiye enerji piyasasında 1 MWh elektriğin fiyatı 2013 yılında 78 (tam) dolar iken, 2017 yılında 49 (tam) dolara gerilediği, bu durumun TL'deki değer kaybıyla da birleşmesiyle, enerji şirketlerinin borçlarını yapılandırmak için bankalarla görüşmeye başladığı bilinmektedir. Boyabat Elektrik de hem elektrik fiyatlarındaki düşüşten hem de Türk Lirası'ndaki değer kaybından önemli ölçüde etkilenmiş, 31 Aralık 2018 itibarıyla kredilerinde temerrüde düşmüş ve kredi veren kuruluşlarla 2018 yılsonu itibarıyla görüşmelere başlamıştır. Bu kapsamda Aralık 2018'de bankalarla bir teklif mektubu imzalanmıştır. Buna istinaden, yeniden düzenlenecek olan kredi sözleşmesinin tamamlanmasına yönelik görüşmeler devam etmekte olup 2019 yılında söz konusu kredi sözleşmesinin imzalanması beklenmektedir.

Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	**(29.821)**	**48.073**
Yabancı para çevrim farkları	-	11.620
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(17.313)	20.166
Sermaye arttırımı	21.198	2.796
Sermaye azaltımı	(980)	-
Sermaye taahhütleri	230	-
31 Mart	**(26.686)**	**82.655**

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:

31 Mart 2019	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	Kandilli Gayrimenkul	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Ultra Kablolu	Doğan Egmont	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	47.343	26.002	265	7.365	24.403	202	1.424	107.004
Diğer dönen varlıklar	58.849	4.736	74	-	29.264	6.923	69.963	169.809
Diğer duran varlıklar	1.712.810	444.986	186.926	788.341	13.369	76	6.625	3.153.133
Toplam varlıklar	**1.819.002**	**475.724**	**187.265**	**795.706**	**67.036**	**7.201**	**78.012**	**3.429.946**
Kısa vadeli finansal borçlar	4.581.640	126.221	-	-	2.796	-	3.000	4.713.657
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	38.842	52.301	37	360	23.983	7	36.078	151.608
Uzun vadeli finansal borçlar	4.499	432.014	-	-	6.247	-	-	442.760
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	198.961	419	12.403	1.269	8.438	17	-	221.507
Toplam yükümlülükler	**4.823.942**	**610.955**	**12.440**	**1.629**	**41.464**	**24**	**39.078**	**5.529.532**
Net varlıklar:	(3.004.940)	(135.231)	174.825	794.077	25.572	7.177	38.934	(2.099.586)
Grup'un sahiplik oranı	*0,33*	*0,33*	*0,50*	*0,50*	*0,45*	*0,50*	*0,50*	
Grup'un net varlık payı	**(103.595)**	**(45.072)**	**87.412**	**-**	**11.513**	**3.589**	**19.467**	**(26.686)**

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Özet finansal durum tablosu bilgileri (Devamı):

31 Aralık 2018	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	Kandilli Gayrimenkul	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Ultra Kablolu	Doğan Egmont	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	6.275	8.278	392	7.365	21.803	207	2.061	46.381
Diğer dönen varlıklar	49.323	5.705	1.554	-	25.481	6.922	60.031	149.016
Diğer duran varlıklar	1.730.332	448.785	186.921	788.341	4.806	87	6.642	3.165.914
Toplam varlıklar	**1.785.930**	**462.768**	**188.867**	**795.706**	**52.090**	**7.216**	**68.734**	**3.361.311**
Kısa vadeli finansal borçlar	4.276.713	240.784	-	-	-	-	3.000	4.520.497
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31.562	103.856	103	360	18.761	8	29.236	183.886
Uzun vadeli finansal borçlar	-	280.581	-	-	-	-	-	280.581
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	194.845	398	12.407	1.269	8.310	17	-	217.246
Toplam yükümlülükler	**4.503.120**	**625.619**	**12.510**	**1.629**	**27.071**	**25**	**32.236**	**5.202.210**
Net varlıklar:	(2.717.190)	(162.851)	176.357	794.077	25.019	7.191	36.498	(1.840.899)
Grup'un sahiplik oranı	*0,33*	*0,33*	*0,50*	*0,50*	*0,45*	*0,50*	*0,50*	
Grup'un net varlık payı	**(96.830)**	**(54.278)**	**88.178**	**-**	**11.264**	**3.596**	**18.249**	**(29.821)**

DİPNOT 4 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2019	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	Kandilli Gayrimenkul	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Ultra Kablolu	Doğan Egmont
Gelirler	62.216	29.679	-	-	23.681	-	9.487
Esas faaliyet (zararı)/karı	18.900	6.380	(53)	-	1.269	(24)	171
Net finansal (gider)/gelir	(306.662)	(44.846)	17	-	(574)	-	(380)
Vergi öncesi (zarar)/kar	(287.761)	(38.467)	(35)	-	698	(14)	2.436
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	**(287.759)**	**(35.980)**	**(32)**		**552**	**(14)**	**2.436**
Grup'un sahiplik oranı	*0,33*	*0,33*	*0,50*	*0,50*	*0,45*	*0,50*	*0,50*
Grup' un net kar/(zarar) payı	**(6.765)**	**(11.992)**	**(16)**	**-**	**249**	**(7)**	**1.218**

1 Ocak - 31 Mart 2018	Boyabat Elektrik	Aslancık Elektrik	Kandilli Gayrimenkul	Gas Plus Erbil	Doğan Burda	Ultra Kablolu	Doğan Egmont
Gelirler	42.846	18.378	-	-	24.267	-	17.878
Esas faaliyet (zararı)/karı	5.926	5.131	11.560	(188)	2.523	(236)	710
Net finansal (gider)/gelir	(226.542)	(32.003)	110	(17)	(42)	-	(668)
Vergi öncesi (zarar)/kar	(220.616)	(26.872)	11.671	(290)	2.488	(236)	38
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	23.240	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	**(220.802)**	**(23.453)**	**9.357**	**22.950**	**1.914**	**(236)**	**37**
Grup'un sahiplik oranı	*0,33*	*0,33*	*0,50*	*0,50*	*0,45*	*0,50*	*0,50*
Grup' un net kar/(zarar) payı	**22.688**	**(7.817)**	**4.679**	**(145)**	**862**	**(118)**	**18**

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Grup dışı gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Akaryakıt Perakendesi	1.772.731	1.496.262
Elektrik Üretim ve Ticaret	815.365	219.049
Sanayi	101.569	104.115
Otomotiv Ticaret ve Pazarlama	96.165	54.836
Finansman ve Yatırım	57.403	55.800
Internet ve Eğlence	75.488	68.740
Gayrimenkul Yatırımları	18.654	14.039
Diğer	119.479	71.440
	3.056.854	**2.084.281**

b) Vergi öncesi kar/(zarar)

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Akaryakıt Perakendesi	(29.680)	(21.448)
Elektrik Üretim ve Ticaret	33.266	7.368
Sanayi	(3.169)	9.875
Otomotiv Ticaret ve Pazarlama	5.510	633
Finansman ve Yatırım	275.695	(54.376)
Internet ve Eğlence	(3.999)	17.240
Gayrimenkul Yatırımları	9.905	7.391
Diğer	3.173	44.499
	290.701	**11.182**
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	-	(57.710)
	290.701	**(46.528)**

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) 1 Ocak - 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait sektörel bilgi analizi:

	Akaryakıt Perakendesi	Elektrik Üretim ve Ticaret	Sanayi	Otomotiv Ticaret ve Pazarlama	Finansman ve Yatırım	İnternet ve Eğlence	Gayrimenkul Yatırımları	Diğer	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Grup dışı gelirler	1.772.731	815.365	101.569	96.165	57.403	75.488	18.654	119.479	-	3.056.854
Bölümler arası gelirler	840	1.714	-	2	4.380	-	2.194	14.129	(23.259)	-
Toplam gelirler	**1.773.571**	**817.079**	**101.569**	**96.167**	**61.783**	**75.488**	**20.848**	**133.608**	**(23.259)**	**3.056.854**
Gelirler	1.773.571	817.079	101.569	96.167	61.783	75.488	20.848	133.608	(23.259)	3.056.854
Satışların maliyeti	(1.701.251)	(760.958)	(86.702)	(81.655)	(32.238)	(41.163)	(7.248)	(108.446)	4.540	(2.815.121)
Brüt kar/(zarar)	**72.320**	**56.121**	**14.867**	**14.512**	**29.545**	**34.325**	**13.600**	**25.162**	**(18.719)**	**241.733**
Genel yönetim giderleri	(5.971)	(6.667)	(6.612)	(4.201)	(26.597)	(15.370)	(3.173)	(16.863)	19.774	(65.680)
Pazarlama giderleri	(50.716)	(9.387)	(7.197)	(5.414)	-	(18.984)	(838)	(3.133)	2.067	(93.602)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarındaki/ (zararlarındaki) paylar	-	(11.992)	-	-	(6.765)	-	-	1.444	-	(17.313)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	10.831	23.955	1.973	1.100	228.430	1.076	1.457	4.376	(6.554)	266.644
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	140	2.249	145	191	19.540	(1.128)	-	(295)	-	20.842
Finansal gelirler/(giderler), net	(56.284)	(21.013)	(6.345)	(678)	31.542	(3.918)	(1.141)	(7.518)	3.432	(61.923)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	**(29.680)**	**33.266**	**(3.169)**	**5.510**	**275.695**	**(3.999)**	**9.905**	**3.173**	**-**	**290.701**

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) 1 Ocak - 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait sektörel bilgi analizi:

	Akaryakıt Perakendesi	Elektrik Üretim ve Ticaret	Sanayi	Otomotiv Ticaret ve Pazarlama	Finansman ve Yatırım	İnternet ve Eğlence	Gayrimenkul Yatırımları	Diğer	Bölümler arası eliminasyon	Toplam
Grup dışı gelirler	1.496.262	219.049	104.115	54.836	55.800	68.740	14.039	71.440	-	2.084.281
Bölümler arası gelirler	1.854	5.019	-	24	4.150	21.336	2.407	43.808	(78.598)	-
Toplam gelirler	**1.498.116**	**224.068**	**104.115**	**54.860**	**59.950**	**90.076**	**16.446**	**115.248**	**(78.598)**	**2.084.281**
Gelirler	1.498.116	224.068	104.115	54.860	59.950	90.076	16.446	115.248	(78.598)	2.084.281
Satışların maliyeti	(1.443.286)	(196.617)	(81.157)	(46.603)	(34.185)	(51.478)	(3.298)	(72.469)	15.912	(1.913.181)
Brüt kar/(zarar)	**54.830**	**27.451**	**22.958**	**8.257**	**25.765**	**38.598**	**13.148**	**42.779**	**(62.686)**	**171.100**
Genel yönetim giderleri	(5.988)	(2.588)	(5.602)	(3.943)	(15.760)	(7.992)	(3.496)	(11.924)	7.336	(49.957)
Pazarlama giderleri	(44.463)	(3.452)	(4.703)	(6.047)	-	(13.462)	(1.464)	(2.779)	4.354	(72.016)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların karlarındaki/ (zararlarındaki) paylar	(145)	(7.817)	-	-	22.688	-	-	5.440	-	20.166
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	2.812	28.254	1.222	6.147	34.623	1.780	(167)	16.839	(6.833)	84.677
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	1.175	(485)	-	13	(107.065)	(14)	-	-	-	(106.376)
Finansal gelirler/(giderler), net	(29.669)	(33.995)	(4.000)	(3.794)	(14.627)	(1.670)	(630)	(5.856)	119	(94.122)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)	**(21.448)**	**7.368**	**9.875**	**633**	**(54.376)**	**17.240**	**7.391**	**44.499**	**(57.710)**	**(46.528)**
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zararı									**57.710**	

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) Bölüm varlıkları

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Toplam varlıklar		
Akaryakıt perakendesi	2.243.946	1.805.448
Elektrik üretim ve ticaret	1.459.412	1.257.741
Sanayi	311.008	293.455
Otomotiv ticaret ve pazarlama	269.529	289.287
Finansman ve yatırım	9.395.580	8.670.647
Internet ve eğlence (1)	782.750	665.262
Gayrimenkul yatırımları	1.292.743	1.270.852
Diğer (1)	711.226	743.539
Toplam	**16.466.194**	**14.996.231**
Eksi: Bölüm eliminasyonu (2)	(4.515.049)	(4.046.421)
Konsolide finansal tablolara göre varlıklar toplamı	**11.951.145**	**10.949.810**

Özkaynaklar	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Akaryakıt perakendesi	(90.159)	(99.454)
Elektrik üretim ve ticaret	249.380	177.466
Sanayi	41.977	58.372
Otomotiv ticaret ve pazarlama	(30.140)	(30.203)
Finansman ve yatırım	11.762.682	11.556.844
Internet ve eğlence (1)	(240.321)	(285.588)
Gayrimenkul yatırımları	(24.481)	(39.491)
Diğer (1)	232.992	238.093
Toplam	**11.901.930**	**11.576.039**
Eksi: Bölüm eliminasyonu (3)	(5.232.147)	(4.914.361)
Konsolide finansal tablolara göre özkaynaklar toplamı	**7.157.672**	**7.001.891**
Kontrol gücü olmayan paylar	487.889	340.213
Ana ortaklığa ait özkaynak toplamı	**6.669.783**	**6.661.678**

(1) Detayları Dipnot 31'de açıklandığı üzere görsel ve işitsel basın, yazılı basın ve perakende bölümlerinde faaliyet gösteren doğrudan veya dolaylı bağlı ortaklıklarının sermayelerindeki paylarının satışı ve devri sonrası Grup'un finansal bilgilerin bölümlere göre raporlama yapısı yeniden gözden geçirilmiştir. Buna istinaden satışa konu şirketlerin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarına ilişkin bilgiler "Diğer" segmenti altında gösterilmiştir.

(2) Bölüm eliminasyon tutarı Grup'un faaliyet bölümleri arasındaki karşılıklı borç ve alacak bakiyelerinin eliminasyonundan oluşmaktadır.

(3) 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

Alımlar	**1 Ocak - 31 Mart 2019**	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Akaryakıt perakendesi	7.686	77.382
Elektrik üretim ve ticaret	561	594
Sanayi	4.490	7.210
Otomotiv ticaret ve pazarlama	239	226
Finansman ve yatırım	611	1.332
İnternet ve eğlence	13.569	13.771
Gayrimenkul yatırımları	253	160
Diğer	2.946	1.875
Satılan şirketlere ilişkin alımlar	-	156.003
Toplam	**30.355**	**258.553**

Amortisman ve itfa payları [(1)]	**1 Ocak - 31 Mart 2019**	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Akaryakıt perakendesi	31.879	30.588
Elektrik üretim ve ticaret	8.157	7.723
Sanayi	3.496	2.633
Otomotiv ticaret ve pazarlama	1.697	1.908
Finansman ve yatırım	751	429
İnternet ve eğlence	8.409	6.974
Gayrimenkul yatırımları	489	679
Diğer	13.590	2.299
Satılan şirketlere ilişkin amortisman ve itfa payları	-	111.485
Toplam	**68.468**	**164.718**

(1) Sanayi bölümüne ait 73 TL tutarındaki amortisman gideri stoklar hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2018: 184 TL).

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Kasa	4.629	7.184
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	512.517	276.370
- Vadeli mevduatlar	3.647.855	3.524.297
Diğer hazır değerler	4.681	10.115
	4.169.682	**3.817.966**

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un ABD Doları, Avro ve TL cinsinden olan vadeli mevduatlarının oranları sırasıyla brüt %3,00 ile %4,50 (31 Aralık 2018: %2,00 ile %5,80), %1,55 ile %2,20 (31 Aralık 2018: %1,10 ile %3,40) ve %14,00 ile %26,00 (31 Aralık 2018: %14,00 ile %27,00) arasında değişmektedir ve vadesi 3 aydan kısadır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla diğer hazır değerlerin 4.523 TL (31 Aralık 2018: 10.115 TL) tutarındaki bölümü kredi kartı slip alacaklarından oluşmaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bloke mevduat 62.770 TL (31 Aralık 2018: 76.565TL) tutarındadır.

31 Mart 2019, 31 Aralık 2018, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2018**	**31 Aralık 2017**
Hazır değerler	4.169.682	3.817.966	1.670.162	1.708.658
Faiz tahakkukları (-)	(6.645)	(8.602)	(540)	(641)
Nakit ve nakit benzerleri	**4.163.037**	**3.809.364**	**1.669.622**	**1.708.017**

Grup Dipnot 31'de detaylı olarak anlatıldığı üzere, 1 Ocak- 31 Aralık 2018 döneminde varlık satışları neticesinde 4.100.976 TL tutarında 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:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Özel sektör tahvil ve bonoları		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar	*901.625*	*422.962*
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar	*708*	*720*
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri [1]	431	-
	902.764	**423.682**

(1) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklarından Çelik Halat'ın bloke ettiği banka mevduatlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

Tahvil ve bonolar TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olup yıllık faiz oranı aralığı sırasıyla %15,68-%27,44 %4 - %13,88, %3,50 ve %5,20'dir (31 Aralık 2018: %3,92 - %20,50, %4,00 - %8,75 ve %5,20).

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	TL	(%)	TL	(%)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıklar				
Lexin Nassau L.P.[1] [2]	*152.096*	*22,15*	*142.165*	*22,15*
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar				
GRI Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş	*22.124*	*5,79*	*20.813*	*5,79*
Mediterra Capital Partners I LP	*9.984*	*1,88*	*9.419*	*1,88*
Mediterra Capital Partners II LP	*8.077*	*2,23*	*7.095*	*2,23*
Insider SG PTE Limited	*9.259*	*3,28*	*8.718*	*3,28*
Düş Yeri Bilişim Teknolojileri ve Animasyon A.Ş.	*7.874*	*3,75*	*7.874*	*3,75*
	209.414		**196.084**	

(1) 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, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla değerleme raporuna esas gerçeğe uygun değeri 152.096 TL (27.023 ABD Doları karşılığı) üzerinden kayıt altına alınmıştır. Buna istinaden, 9.930 TL tutarındaki yabancı para çevrim farkı 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhabeleştirilmiştir. Grup, Lexin Nassau L.P.'nin 26 Haziran 2018 tarihinde yapmış olduğu sermaye artışına 7.227 TL (1.520 ABD Doları karşılığı) ödeyerek kendi payı oranında katılmıştır.

(2) 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

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	**196.084**	**125.137**
Satılmaya hazır finansal varlık alımı	337	-
Gerçeğe uygun değer değişimi	3.063	3.253
Özkaynakla ilişkilendirilen	-	-
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	*3.063*	*3.253*
Yabancı para çevrim farkı	9.930	2.992
Sermaye artışı	-	300
Bağlı ortaklık çıkış etkisi	-	(5.581)
31 Mart	**209.414**	**126.101**

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Borçlanmalar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli borçlanmalar:	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Kısa vadeli banka kredileri	2.093.552	1.437.919
Finansman bonoları [(1)]	84.981	57.541
Faktoring borçları	13.060	14.745
İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar	3.900	3.964
Toplam	**2.195.493**	**1.514.169**

[(1)] Grup'un bağlı ortaklığı Doruk Faktoring, 1 Mart 2019 tarihinde 62.800.000 (tam) Türk Lirası nominal tutarda 178 gün vadeli, yıllık basit faiz oranı %26,90, yıllık bileşik faiz oranı %28,76 olan iskontolu finansman bonosu ihraç ve satış işlemini halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara gerçekleştirmiştir. 62.800.000 (tam) Türk Lirası nominal tutarlı bono'nun itfa tarihi 26 Ağustos 2019'dur. Grup'un bağlı ortaklığı Suzuki Motorlu Araçlar, 14 Kasım 2018 tarihinde 40.000.000 (tam) Türk Lirası nominal tutarda 179 gün vadeli, yıllık basit faiz oranı %31,50, yıllık bileşik faiz oranı %34,03 olan iskontolu finansman bonosu ihraç ve satış işlemini halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara gerçekleştirmiştir. 40.000.000 (tam) Türk Lirası nominal tutarlı bono'nun itfa tarihi 14 Mayıs 2019'dur. Söz konusu finansman bonolarından Doğan Holding tarafından satın alınan ve tahakkuk eden faiz ile birlikte 30.599.756,17 (tam) Türk Lirası tutarlı kısım konsolidasyon kapsamında elimine edilmiştir.

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	254.503	348.659
İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar [(2)]	60.821	-
İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar [(2)]	2.208	-
Toplam	**317.532**	**348.659**

[(2)] Dipnot 2.1.6'da açıklandığı üzere 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla oluşan tutarlar "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan bakiyelerden oluşmaktadır.

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Borçlanmalar (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmalar:	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli banka kredileri	444.300	622.216
İlişkili olmayan taraflardan kiralama işlemlerinden borçlar [(2)]	135.700	3.597
İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar [(2)]	5.968	-
Toplam	**585.968**	**625.813**

[(2)] Dipnot 2.1.6'da açıklandığı üzere 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla oluşan tutarlar "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan bakiyelerden oluşmaktadır.

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

a) Banka kredileri ve finansman bonoları

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka kredileri ve finansman bonolarının detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	TL	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	TL
Kısa vadeli banka kredileri:						
Türk Lirası banka kredileri	5,00 - 42,90	1.721.136	1.721.136	15,40 - 37,45	1.095.303	1.095.303
ABD Doları banka kredileri	5,98 – 6,00	15.798	88.919	5,00 - 5,90	29.627	155.867
Avro banka kredileri	0,65- 4,25	44.866	283.497	1,00 - 4,25	30.980	186.749
Ara toplam			**2.093.552**			**1.437.919**
Kısa vadeli finansman bonoları:						
Türk lirası finansman bonoları			84.981			57.541
Ara toplam			**84.981**			**57.541**
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları:						
Türk Lirası banka kredileri	16,00	55.214	55.214	15,69 - 32,5	76.658	76.658
ABD Doları banka kredileri	5,50	6.000	33.770	5,98 - 6,40	6.683	35.158
Avro banka kredileri	2,96 - 4,22	26.195	165.519	0,65 - 4,69	39.290	236.843
Ara toplam			**254.503**			**348.659**
Toplam kısa vadeli banka kredileri ve finansman bonoları			**2.433.036**			**1.844.119**
Uzun vadeli banka kredileri:						
Türk Lirası banka kredileri	16,50 - 25,90	150.000	150.000	5,00 - 17,75	210.117	210.117
ABD Doları banka kredileri	6,40	5.070	28.536	5,98 - 6,00	20.070	105.586
Avro banka kredileri	2,00 - 4,22	42.059	265.764	0,65 - 4,69	50.848	306.513
Toplam uzun vadeli banka kredileri			**444.300**			**622.216**

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

b) Kiralama işlemlerinden borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	TL	Yıllık faiz oranı (%)	Orijinal para	TL
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar:						
İlişkili olmayan taraflardan Türk Lirası kiralama işlemlerinden borçlar	29,79-33,31	1.815	1.815	29,79-33,31	1.812	1.812
İlişkili olmayan taraflardan Avro kiralama işlemlerinden borçlar	2,9-3,45	330	2.085	2,9-3,45	357	2.152
Ara toplam			**3.900**			**3.964**
Ara toplam						
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları:						
İlişkili taraflardan Türk Lirası kiralama işlemlerinden borçlar	22,55	2.208	2.208	-	-	-
İlişkili olmayan taraflardan Türk Lirası kiralama işlemlerinden borçlar	22,55	41.944	41.944	-	-	-
İlişkili olmayan taraflardan ABD Doları kiralama işlemlerinden borçlar	12,41	32	180	-	-	-
İlişkili olmayan taraflardan Avro kiralama işlemlerinden borçlar	10,20	2.957	18.685	-	-	-
İlişkili olmayan taraflardan Ruble kiralama işlemlerinden borçlar	7,00	139	12	-	-	-
Ara toplam			**63.029**			**-**
Toplam kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar			**66.929**			**3.964**
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar:						
İlişkili taraflardan Türk Lirası kiralama işlemlerinden borçlar	22,55	5.968	5.968	29,79-33,31	3.223	3.223
İlişkili olmayan taraflardan Türk Lirası kiralama işlemlerinden borçlar	22,55	121.665	121.665	-	-	-
İlişkili olmayan taraflardan ABD Doları kiralama işlemlerinden borçlar	12,41	25	141	-	-	-
İlişkili olmayan taraflardan Avro kiralama işlemlerinden borçlar	10,20	2.199	13.894	2,9-3,45	62	374
Toplam uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar			**141.668**			**3.597**

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2019
Dönem başı	217.750
Dönem içi girişler	-
Ödemeler	(18.102)
Faiz giderleri (Dipnot 30)	8.061
Kur farkları	888
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler	**208.597**

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	4.169.682	3.817.966
Kısa vadeli borçlanmalar	(2.449.996)	(1.862.828)
Uzun vadeli borçlanmalar	(447.256)	(625.813)
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlar [(1)]	(63.029)	-
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar [(1)]	(138.712)	-
Net finansal (borç)/varlık	**1.070.689**	**1.329.325**

	Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	**TFRS16 Etkisi [(1)]**	**Nakit ve nakit benzerleri**	**Net finansal borç**
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	**2.488.641**	**-**	**(3.817.966)**	**(1.329.325)**
TFRS 16 Açılış etkisi	-	210.189	-	210.189
Nakit akış etkisi	324.453	(17.397)	(116.717)	190.339
Yabancı para düzeltmeleri	22.934	888	(241.644)	(217.822)
Faiz tahakkukları, net	61.224	8.061	6.645	75.930
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler	**2.897.252**	**201.741**	**(4.169.682)**	**(1.070.689)**

[(1)] Dipnot 2.1.6'da açıklandığı üzere 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla oluşan tutarlar "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan bakiyelerden oluşmaktadır.

	Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	**Nakit ve nakit benzerleri**	**Net finansal borç**
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	**4.031.109**	**(1.708.658)**	**2.322.451**
Nakit akış etkisi	175.724	(232.325)	(56.601)
Bağlı ortaklık alım etkisi	20.032	735	20.767
Yabancı para düzeltmeleri	107.578	-	107.578
Faiz tahakkukları, net	57.572	101	57.673
Bağlı ortaklık satış etkisi (Dipnot 31)	(1.106.939)	269.985	(836.954)
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler	**3.285.076**	**(1.670.162)**	**1.614.914**

DİPNOT 8 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
2020	-	4.397
2021	139.657	418.093
2022	205.691	98.428
2023	44.889	101.298
2024 ve sonrası	54.063	-
	444.300	**622.216**

Grup tarafından kullanılan kısa ve uzun vadeli krediler için Avro cinsinden değişken faizli kredilerin faiz oranları Euribor+% 0,65 ile Euribor+% 2,7 (31 Aralık 2018: Euribor+% 0,65 ile Euribor+% 4,69) 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.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla tedarikçilere ödenecek finansal borçlar hariç Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal borçlar (Dipnot 35)	2.679.337	2.027.495
Değişken faizli finansal borçlar (Dipnot 35)	419.656	461.146
Toplam	**3.098.993**	**2.488.641**

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Ticari alacaklar	1.668.080	1.643.345
Alacak senetleri ve çekler	257.127	280.408
Gelir tahakkukları	1.588	2.436
Toplam	**1.926.795**	**1.926.189**
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	(14.512)	(14.281)
Eksi: Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(1.881)	(1.366)
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(93.278)	(91.208)
Toplam	**1.817.124**	**1.819.334**

DİPNOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ve Doruk Faktoring tarafından takip edilen ticari alacaklarına ait kısmının vadesi 75 ile 104 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2018: 76 - 85 gün). Grup'un ticari alacaklarının vadeleri değişiklik göstermekte olup, ticari alacaklar için etkin faiz oranı Türk Lirası için %25,57, ABD Doları için %5,03 ve Avro için %3,01'dir (31 Aralık 2018: Türk Lirası için %23,59, ABD Doları için %4,82 ve Avro için %2,92'dir.) 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	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Alacak senetleri ve çekler [(1)]	56.740	60.106
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	(14.781)	(15.051)
	41.959	**45.055**

(1) Alacak senetleri ağırlıklı olarak akaryakıt satışına ilişkin ticari faaliyetlerden kaynaklanmaktadır.

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

	2019	**2018**
1 Ocak	**(92.574)**	**(257.243)**
TFRS 9 açılış etkisi	-	(4.708)
Raporlanan	**(92.574)**	**(261.951)**
Dönem içinde sürdürülen faaliyetlerden ayrılan karşılıklar (Dipnot 28)	(3.289)	(3.638)
Dönem içinde durdurulan faaliyetlerden ayrılan karşılıklar	-	(10.335)
Beklenen kredi zararı	(515)	(42)
Tahsil kabiliyeti olmayan alacakların silinmesi [(1)]	1.219	8.493
Bağlı ortaklık çıkışı	-	207.422
31 Mart	**(95.159)**	**(60.051)**

(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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 119.868 TL (31 Aralık 2018: 119.977 TL) tutarındaki ticari alacaklar, vadesi geçmiş olmasına rağmen şüpheli alacak olarak değerlendirilmemiştir (Dipnot 35). Grup, tahsilat koşullarını ve dinamiklerini göz önünde bulundurarak rapor tarihi itibarıyla söz konusu gecikmeler için herhangi bir tahsilat riski öngörmemektedir (Dipnot 2).

Grup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 1.859.083 TL (31 Aralık 2018: 1.864.389 TL) tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan olan ticari alacaklarına ilişkin toplam 1.057.959 TL tutarında teminat, rehin, ipotek ve kefalet bulundurmaktadır (31 Aralık 2018: 1.074.084 TL) (Dipnot 35).

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	847.702	791.423
Borç ve gider karşılıkları	20.787	20.649
Diğer borçlar	3.396	12.128
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş finansman gideri	(7.645)	(4.797)
Toplam	**864.240**	**819.403**

31 Mart 2019 itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 40-119 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2018: 40 ile 104 gün). Grup'un ticari borçlarının vadeleri değişiklik göstermekte olup, ticari borçlar için etkin faiz oranı Türk Lirası için %25,57, ABD Doları için %5,03 ve Avro için %3,01'dir (31 Aralık 2018: Türk Lirası için %23,59, ABD Doları için %4,82 ve Avro için %2,92'dir). 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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar		
TEİAŞ enerji nakil hattı alacakları	8.843	5.990
Alacak senetleri	4.300	3.750
Diğer çeşitli alacaklar	22.330	1.308
Toplam	**35.473**	**11.048**

DİPNOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Ödenecek vergi ve fonlar	142.978	105.875
Ödenecek kar payları [1]	82.873	-
Matrah artırım borçları	277	1.591
Alınan depozito ve teminatlar	33	36
Diğer kısa vadeli borçlar [2]	21.706	17.655
Toplam	**247.867**	**125.157**

[1] Grup' un ödenecek kar paylarından oluşmaktadır.

İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçlar	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Alınan depozito ve teminatlar	1.420	1.566
Diğer uzun vadeli borçlar [2]	4.654	54.579
Toplam	**6.074**	**56.145**

[2] Diğer kısa vadeli diğer borçlar, Grup'un bağlı ortaklıklarının bayi devir sözleşmelerine ilişkin borçlar ile diğer ticari faaliyetleri dışındaki işlemlerinden kaynaklanan borçlarından oluşmaktadır. Bununla birlikte 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla diğer uzun vadeli borçlar, Grup'un bağlı ortaklıklarından Aytemiz Akaryakıt'ın finansal olmayan diğer borçlarından oluşmaktadır.

DİPNOT 11 - STOKLAR

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Mamül ve ticari mallar	521.115	584.442
Hammadde ve malzeme	30.568	45.943
Yarı mamül	15.117	15.308
Diğer stoklar	3.073	1.545
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.848)	(1.992)
Toplam	**568.025**	**645.246**

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla stoklara yansıtılan amortisman giderleri ve itfa payları 73 TL'dir (31 Aralık 2018: 284 TL).

Stok değer düşüklüğü karşılığının 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	**2018**
1 Ocak	**(1.992)**	**(5.948)**
İptal edilen stok değer düşüklüğü karşılıkları	144	25
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar	-	(123)
Bağlı ortaklık satışından kaynaklanan çıkışlar	-	4.274
31 Mart	**(1.848)**	**(1.772)**

DİPNOT 12 - CANLI VARLIKLAR

Grup'un bağlı ortaklığı Kelkit Doğan Besi'ye ait canlı varlıkların 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla tutarı 13.864 TL'dir (31 Aralık 2018: 21.174 TL'dir).

DİPNOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık çıkışı	Yabancı para çevrim farkı	Gerçeğe uygun değer düzeltmesi	31 Mart 2019
Arsalar	252.102	-	-	-	-	-	252.102
Binalar	962.578	-	-	-	2.793	-	965.371
Net kayıtlı değer	**1.214.680**	**-**	**-**	**-**	**2.793**	**-**	**1.217.473**

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Bağlı ortaklık çıkışı	Yabancı para çevrim farkı	Gerçeğe uygun değer düzeltmesi [1]	31 Mart 2018
Arsalar	411.250	-	-	(137.053)	-	-	274.197
Binalar	1.441.717	10.138	(10.091)	(54.439)	6.742	(1.452)	1.392.615
Net kayıtlı değer	**1.852.967**	**10.138**	**(10.091)**	**(191.492)**	**6.742**	**(1.452)**	**1.666.812**

[1] 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Grup binalara ilişkin cari dönemde gerçekleşen alım satım işlemlerinde, gayrimenkul değerleme raporundaki ekspertiz değerini göz önünde bulundurarak 1.452 TL tutarında gerçeğe uygun değer düzeltmesi muhasebeleştirmiştir.

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

DİPNOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

31 Mart 2019 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 Listesi'nde yer alan 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 2018 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		
	Gerçeğe uygun değer		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018			
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1.217.473	1.214.680		1.217.473	-

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transfer (Dipnot 15)	Bağlı ortaklık girişi [1]	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2019
Maliyet:							
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	173.141	87	-	-	952	-	174.180
Binalar	85.129	500	-	-	-	7	85.636
Makine ve teçhizat	804.492	3.576	(131)	566	93.969	407	902.879
Motorlu araçlar	135.920	2.057	(4.280)	89	-	54	133.840
Mobilya ve demirbaşlar	101.816	1.641	(13)	86	13.453	(205)	116.778
Kiralanan maddi varlıklar geliştirme maliyetleri	77.203	667	(474)	39	-	169	77.604
Diğer maddi varlıklar	145.881	3.172	(326)	2	-	-	148.729
Yapılmakta olan yatırımlar	40.496	5.580	-	(3.860)	68	(399)	41.885
	1.564.078	**17.280**	**(5.224)**	**(3.078)**	**108.442**	**33**	**1.681.531**
Birikmiş amortismanlar:							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.011	110	-	-	-	-	5.121
Binalar	66.070	1.330	-	-	-	-	67.400
Makine ve teçhizat	288.349	11.522	-	-	2.158	543	302.572
Motorlu araçlar	40.377	3.174	(2.849)	-	-	42	40.744
Mobilya ve demirbaşlar	48.243	1.635	(5)	-	-	15	49.888
Kiralanan maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	29.608	1.400	(13)	-	-	129	31.124
Diğer maddi varlıklar	52.990	4.967	(167)	-	-	-	57.790
	530.648	**24.138**	**(3.034)**	**-**	**2.158**	**729**	**554.639**
Net kayıtlı değer	**1.033.430**						**1.126.892**

[1] Dipnot 3'te açıklanmıştır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır). 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un finansal kiralama yoluyla elde edilen 6.856 TL tutarında maddi duran varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 7.561 TL).

DİPNOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer (Dipnot 15)	Bağlı ortaklık girişi [1]	Yabancı para çevrim farkları	Bağlı ortaklık çıkışı [2]	31 Mart 2018
Maliyet:								
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	201.879	37	-	98	130	1.619	(31.753)	172.010
Binalar	126.411	63	-	85	-	1.140	(72.094)	55.605
Makine ve teçhizat	1.430.139	3.342	(2.290)	55.110	28.220	1.941	(750.540)	765.922
Motorlu araçlar	144.403	2.431	(9.685)	-	-	161	(9.068)	128.242
Mobilya ve demirbaşlar	519.146	11.536	(2.791)	1.553	5.900	293	(446.613)	89.024
Kiralanan maddi varlıklar geliştirme maliyetleri	141.537	2.290	(14)	-	-	385	(71.402)	72.796
Diğer maddi varlıklar	164.081	7.614	(1.000)	378	-	238	(46.698)	124.613
Yapılmakta olan yatırımlar	116.389	12.066	(7.044)	(57.557)	-	5	(46.166)	17.693
	2.843.985	**39.379**	**(22.824)**	**(333)**	**34.250**	**5.782**	**(1.474.334)**	**1.425.905**
Birikmiş amortismanlar:								
Arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.974	125	-	-	-	-	(405)	4.694
Binalar	62.432	1.270	-	399	-	-	(8.496)	55.605
Makine ve teçhizat	941.701	14.723	(2.211)	-	3.422	9.259	(696.771)	270.123
Motorlu araçlar	39.439	3.606	(5.149)	-	-	129	(4.383)	33.642
Mobilya ve demirbaşlar	323.833	11.223	(1.963)	-	768	259	(289.562)	44.558
Kiralanan maddi varlıkları geliştirme maliyetleri	84.305	3.583	(7)	-	-	229	(61.425)	26.685
Diğer maddi varlıklar	64.014	4.495	(551)	-	-	139	(29.682)	38.415
	1.520.698	**39.025**	**(9.881)**	**399**	**4.190**	**10.015**	**(1.090.724)**	**473.722**
Net kayıtlı değer	**1.323.287**							**952.183**

(1) Dipnot 3'te açıklanmıştır.
(2) Dipnot 31'da açıklanmıştır.

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer maddi olmayan duran varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hareketleri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transfer (Dipnot 14)	Bağlı ortaklık girişi[1]	31 Mart 2019
Maliyet							
Ticari markalar	7.876	-	-	-	-	-	7.876
Elektrik üretim lisansı	354.644	-	-	-	-	-	354.644
Diğer	195.453	2.314	(94)	343	3.078	78	201.172
	557.973	**2.314**	**(94)**	**343**	**3.078**	**78**	**563.692**
Birikmiş itfa payları:							
Ticari markalar	5.906	394	-	-	-	-	6.300
Elektrik üretim lisansı	37.388	1.912	-	-	-	-	39.300
Diğer	129.826	3.397	-	165	-	52	133.440
	173.120	**5.703**	**-**	**165**	**-**	**52**	**179.040**
Bayi sözleşmeleri	265.970						211.515
Televizyon program hakları	32.411						36.884
	683.234						**633.051**

Televizyon program hakları ve bayi sözleşmelerinin 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Amortisman	Yabancı para çevrim farkları	TFRS 16 Etkisi [3]	31 Mart 2019
Bayi sözleşmeleri	265.970	2.002	(14.696)	-	(41.761)	211.515
Televizyon program hakları [2]	32.411	8.759	(5.380)	1.094	-	36.884

(1) Dipnot 3'de açıklanmıştır.
(2) Kanal D Romanya'nın program haklarını içermektedir.
(3) "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliği kapsamında 41.761 TL tutarındaki bayi sözleşmeleri kullanım hakkı varlıklarına sınıflanmıştır.

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Diğer maddi olmayan duran varlıklar:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transfer (Dipnot 14)	Bağlı ortaklık çıkışı[1]	31 Mart 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	625.503	16.907	(12.269)	2.898	333	(453.928)	179.444
	1.292.413	**16.907**	**(12.269)**	**11.994**	**333**	**(767.414)**	**541.964**
Birikmiş itfa payları:							
Müşteri listesi	260.234	-	-	8.110	-	(268.344)	-
Ticari markalar	4.331	394	-	-	-	-	4.725
Medya bölümüne ait ticari markalar	38.832	4	-	747	-	(39.583)	-
Elektrik üretim lisansı	29.741	1.912	-	-	-	-	31.653
Diğer	472.574	11.596	(9.048)	2.638	-	(358.211)	119.549
	805.712	**13.906**	**(9.048)**	**11.495**	**-**	**(666.138)**	**155.927**
Bayi sözleşmeleri	235.117						279.967
Televizyon program hakları [2]	225.877						16.847
	947.695						**682.851**

Televizyon program hakları ve bayi sözleşmelerinin 31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Amortisman	Yabancı para çevrim farkları	Bağlı ortaklık çıkışı[1]	31 Mart 2018
Bayi sözleşmeleri	235.117	65.915	(21.065)	-	-	279.967
Televizyon program hakları [2]	225.877	126.214	(90.906)	1.383	(245.721)	16.847

(1) Dipnot 31'de açıklanmıştır.

(2) Kanal D Romanya'nın program haklarını içermektedir.

DİPNOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Diğer maddi olmayan duran varlıklar (Devamı):

Şerefiye

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, konsolide finansal durum tablosunda detayları Dipnot 3'te açıklanan işletme birleşmeleri yoluyla 29.798 TL ilave şerefiye konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla şerefiyenin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	**34.476**	**403.713**
İlaveler (Dipnot 3)	29.798	-
Bağlı ortaklık satış etkisi	-	(368.453)
31 Mart	**64.274**	**35.260**

DİPNOT 16 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet:				
Binalar	205.741	-	-	205.741
Motorlu araçlar	39.484	-	-	39.484
Arsalar	7.384	-	-	7.384
Ofisler	4.214	-	-	4.214
Depolar	3.498	-	-	3.498
Makine ve teçhizat	352	-	-	352
Frekans	810	-	-	810
	261.483	**-**	**-**	**261.483**

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Birikmiş itfa payı:				
Binalar	-	(11.112)	-	(11.112)
Motorlu araçlar	-	(5.854)	-	(5.854)
Arsalar	-	(410)	-	(410)
Ofisler	-	(412)	-	(412)
Depolar	-	(621)	-	(621)
Makine ve teçhizat	-	(27)	-	(27)
Frekans	-	(188)	-	(188)
	-	**(18.624)**	**-**	**(18.624)**
Net kayıtlı değer	**261.483**			**242.859**

DİPNOT 17 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un bağlı ortaklığı Ditaş, Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu (5510 No'lu Kanun) kapsamında sigorta primi teşviği, (56486 No'lu Kanun) bölgesel teşvik, (56645 No'lu Kanun) SGK teşviği ve Asgari Ücret teşviği almaktadır. Grup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 273 TL tutarında almış olduğu sigorta prim teşviğini (31 Mart 2018: 115 TL) finansal tablolarda "Satışların maliyeti" içerisinde işçilik giderlerine mahsup etmiştir.

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Dava ve tazminat karşılıkları	6.933	6.440
Diğer	3.136	1.549
	10.069	**7.989**

Dava karşılıklarının 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	**2018**
1 Ocak	**6.440**	**29.001**
Dönem içindeki ilaveler (Dipnot 28)	768	2.801
Bağlı ortaklık çıkışı	-	(26.267)
Daha önce ayrılan karşılıkların iptali	(275)	(1.038)
31 Mart	**6.933**	**4.497**

Grup, aleyhine açılmış aşağıda detayları verilen devam eden davalar ile ilgili aldığı hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer davaları dikkate alarak 6.933 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2018: 6.440 TL).

(a) Davalar

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'a karşı açılan davalar 28.568 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: 30.868 TL).

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Hukuki davalar	15.388	16.423
Ticari davalar	9.323	9.395
İş davaları	2.630	2.977
Diğer	1.227	2.073
Toplam	**28.568**	**30.868**

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(b) Diğer

Milpa:

Ömerli Arazisi

Grup'un "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 13 Şubat 2019 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).

Ömerli Arazisi 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 30 Ocak 2019 tarihli yazısında yer alan "Havza Konumu Bilgileri"ne göre; 1154 no'lu Parsel'in 2.586 m²'lik, 1155 no'lu Parsel'in ise 142.012 m²'lik bölümü Orman Alanı'nda kalmaktadır. Söz konusu Parseller kısmen Ömerli Baraj Havzası orta mesafeli (1.000 m.- 2.000 m.) koruma alanında, kısmen de Ömerli Baraj Havzası uzun mesafeli (2000 m. - 5000 m.) koruma alanında yer almaktadır.

Ömerli Arazisi'nin 144.266 m²'lik 1155 no'lu Parsel'i, 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 Mahkeme'nin 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 daha sonra ikiye bölündüğünden, mezkur dava 29. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde görülmeye devam etmiştir. 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'in, orman arazisi olarak tescili hakkında alınan Mahleme Karar neticesinde söz konusu Parsel, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tamamına karşılık ayrılmak suretiyle Milpa'nın finansal durum tablolarından çıkarılmıştır. Milpa, 9 Ocak 2015 tarih ve 2013/320 sayılı Mahkeme Kararı'nın tebliğ edilmesini takiben, 13 Şubat 2015 tarihinde, bir üst mahkemeye itiraz başvurusunda bulunmuştur. Söz konusu itirazın kabul edilmediği ve 29. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin kararının Yargıtay 20'nci Hukuk Dairesi tarafından onandığı, 13 Temmuz 2017 tarihinde Milpa'ya tebliğ edilmiş olup, takiben 20 Temmuz 2017 tarihinde bu defa haksız fiilden kaynaklanan tazminat davası açılmıştır. 18 Nisan 2019 tarihindeki duruşmada Mahkeme, 98.702 m²'lik (%68,42) kısmı Milpa'ya ait olan, Pendik İlçesi, Kurtdoğmuş Köyü 1155 no'lu Parselde bulunan 144.266 m²'lik söz konusu "Arazi" ile ilgili olarak; "*yasal faizi dava tarihinden (11 Eylül 2017) itibaren ayrıca hesaplanmak üzere, toplam 85.117.134,70 Türk Lirası tutarında Milpa lehine tazminat ödenmesine*" karar vermiştir. Bu tutarın Milpa'nın payına isabet eden kısmı yaklaşık 58.234.313 Türk Lirası olarak hesaplanmaktadır. Mahkeme'nin vermiş olduğu kararda istinaf yolu açık olup, hukuki süreçler devam etmektedir.

DİPNOT 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(b) 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 alınamamıştır. Söz konusu imar planına Milpa haricindeki üçüncü kişiler tarafından da itiraz edildiği bilinmektedir. Ömerli Arazisi'ne yakın bölgede Kuzey Marmara Otoyolu Projesi yapım ve kamulaştırma çalışmaları yapılmakta olup, Karayolları Genel Müdürlüğü'nün 28 Ocak 2019 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. 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 bilirkişi inceleme aşamasındadır. Dava dosyası idari nitelikte olup duruşma tarihi yoktur.

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 2018: 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 18 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(b) Diğer (Devamı)

Milpa (Devamı):

Ömerli Arazisi (Devamı):

Yukarıda verilen bilgiler kapsamında, Ömerli Arazisi'nin, 6 Aralık 2017 tarihinde askıya çıkan 1/5.000 ölçekli Nazım İmar Planı'nda belirtildiği üzere Arazi'nin Ömerli Arazisi'nin %30'luk kısmının "*Belediye Hizmet Alanı*", 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 tahsis edilmiş olması, Plan'da belirtilen yapılaşma şartlarının düşük 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, 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 13 Şubat 2019 tarihli Değerleme Raporu'na göre 1154 no'lu Parsel 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 31 Mart 2019 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 2018 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 Parsel'e ilişkin bir değer takdirinde bulunulmamıştır. Ömerli Arazisi için doğrudan faaliyet giderleri kapsamında cari dönemde 123 Türk Lirası tutarında güvenlik giderine katlanılmıştır (31 Mart 2018: 111 Türk Lirası). Bunun yanında cari yılda ilgili gayrimenkulden herhangi bir kira geliri elde edilmemiştir.(31 Mart 2018: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 19 - TAAHHÜTLER

(a) Verilen teminat mektupları ve teminat senetleri

	31 Mart 2019					31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı	**TL**	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**	**TL Karşılığı**	**TL**	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı										
Teminat [1]	1.057.960	673.937	48.650	17.440	-	1.152.430	776.627	48.539	19.981	-
Rehin[3]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı										
Teminat [1] [2]	268.727	5.764	23.704	20.502	-	370.702	5.764	23.704	39.853	-
Rehin[3]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	386	386	-	-	-	8.330	386	1.510	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarıi) 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	**1.327.073**					**1.531.462**				

(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, 23.704 ABD Doları ve 7,788 Avro tutarında verilen kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 23.704 ABD Doları, Galata Wind için 12.714 Avro tutarında verilen kefalet bulunmaktadır.)

(3) Aslancık Elektrik ve Boyabat Elektrik'in paylarının sırasıyla %33,33'ü ve %33,00'ü ile Doel paylarının %100'ü Grup'un uzun vadeli finansal borçları nedeniyle bankalara rehin olarak verilmiş olup yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

DİPNOT 19 - TAAHHÜTLER (Devamı)

a) Verilen teminat mektupları ve teminat senetleri (Devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla: %0). Grup'un vermiş olduğu teminat mektupları ve teminat senetlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Orijinal para	**TL tutarları**	**Orijinal para**	**TL tutarları**
Teminat mektupları - TL	674.276	674.276	776.966	776.966
Teminat mektupları - ABD Doları	3.574	20.116	4.760	25.041
Teminat mektupları - Avro	17.230	108.873	19.650	118.450
Teminat senetleri - ABD Doları	45.076	253.706	45.289	238.261
Teminat senetleri - TL	48	48	47	47
Teminat senetleri - Avro	210	1.327	331	1.995
Toplam		**1.058.346**		**1.160.760**

(b) Verilen kefalet ve ipotekler

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup şirketleri ve ilişkili tarafların finansal borçları ve ticari borçları için vermiş olduğu taahhütlerin detayı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Orijinal para	**TL tutarları**	**Orijinal para**	**TL tutarları**
Kefaletler - Avro	20.502	129.548	39.853	240.234
Kefaletler - ABD Doları	23.704	133.415	23.704	124.704
Kefaletler - TL	5.764	5.764	5.764	5.764
Toplam		**268.727**		**370.702**

DİPNOT 20 - DİĞER VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	44.874	61.268
Peşin ödenen vergi ve fonlar [1]	7.738	55.863
Personel avansları	1.359	1.098
İş avansları	1.351	789
Diğer	901	592
	56.223	**119.610**
Diğer şüpheli alacak karşılığı (-)	(421)	(421)
	55.802	**119.189**

[1] Peşin ödenen vergi ve fonların 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 1.176 TL tutarındaki kısmı Holding'e ilişkin olup; geriye kalan tutar Grup'un bağlı ortaklıklarına ilişkin peşin ödenen vergi ve fonlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 49.666TL).

Diğer duran varlıklar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Katma değer vergisi ("KDV") alacakları [1]	406.287	398.758
Diğer	2.100	1.673
	408.387	**400.431**

(1) Dipnot 2.3.1'de açıklanmıştır.

DİPNOT 21 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen avanslar [1]	161.637	45.770
Peşin ödenen giderler [2]	22.388	35.013
	184.025	**80.783**

[1] Verilen avansların önemli kısmı elektrik, üretim ve dağıtım bölümü faaliyetleri ve diğer bölüm faaliyetlerine ilişkin avanslardan oluşmaktadır.

[2] Peşin ödenmiş giderlerin önemli kısmı, sigorta ve abonelik giderleri gibi gelecek aylara ait giderlerden oluşmaktadır.

DİPNOT 21 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen avanslar ve ön ödemeler (1)	1.756	126.385
Gelecek yıllara ait giderler	1.652	9.850
	3.408	**136.235**

(1) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla verilen avanslar ve ön ödemelerin 122.126 TL tutarındaki bölümü, Grup'un bağlı ortaklığı Galata Wind'in güneş enerjisi sistem paneli alımlarına istinaden verilen avanslardan oluşmaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla alım gerçekleşmiş ve söz konusu avans bakiyesi kapanmıştır.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş gelirler (1)	39.966	46.984
Alınan avanslar (2)	17.222	16.100
	57.188	**63.084**

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş gelirler (1)	2.088	6.047
	2.088	**6.047**

(1) Ertelenmiş gelirlerin önemli kısmı Grup'un bağlı ortaklıklarından DMC'nin dijital yayın haklarına ilişkin sözleşmelere istinaden oluşan ertelenmiş gelirler ile Milta Turizm'in yat bağlama gelirlerine ilişkin ertelenmiş gelirlerden oluşmaktadır.

(2) Alınan avansların önemli kısmı Milta Turizm, Marlin Otelcilik ve D Yapım'ın alınan avanslarından oluşmaktadır.

DİPNOT 22 - TÜREV ARAÇLAR

Döviz türev işlemleri

Grup, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından ve emtia türev araçlarından yararlanmaktadır. Grup, döviz kurundaki ve metal fiyatlarındaki dalgalanmaların yönetimine ilişkin olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmeleri ve opsiyon sözleşmeleri imzalamıştır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Grup'un faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindendir.

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

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Varlık	**Yükümlülük**	**Varlık**	**Yükümlülük**
Vadeli döviz işlemleri (1)	40.062	25.161	47.516	69.084
Emtia sözleşmeleri (2)	18.947	-	4.318	-
Toplam	**59.009**	**25.161**	**51.834**	**69.084**

(1) Grup'un bağlı ortaklıklarından Suzuki, Galata Wind ve Aytemiz Akaryakıt döviz kuru riskinden korunmak amacıyla bankalar ile vadeli döviz sözleşmeleri yapmakta olup; anlaşma tarihinde TL satmakta ve anlaşılan tarihte ABD Doları ve Avro satın almaktadır.

(2) Grup'un bağlı ortaklıklarından Aytemiz Akaryakıt'ın petrol fiyatlarındaki dalgalanma riskini azaltmak için imzaladığı emtia sözleşmelerden oluşmaktadır.

DİPNOT 23 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Personele borçlar	6.918	11.768
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.314	4.742
	15.232	**16.510**

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıkların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Kullanılmamış izin hakları karşılığı	17.452	15.855
Personel prim karşılığı	218	-
	17.670	**15.855**

DİPNOT 23 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Kıdem tazminatı karşılığı	34.796	34.071
	34.796	**34.071**

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 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tutarı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 6.017,60 (tam) TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 (tam) TL) tavanına tabidir. Topluluk' un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 (tam) TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018: 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 (tam) 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:

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, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Hesaplamada iskonto oranı %16,00 (1) (31 Aralık 2018: %16,00), enflasyon oranı %11,30, (31 Aralık 2018: %11,30) ve maaş artış oranı %11,30 (31 Aralık 2018: %11,30) olarak dikkate alınmıştır.(2)

DİPNOT 23 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

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 %16,00 olarak belirlenmiştir.

(2) Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında enflasyon oranı olarak TL cinsinden işlem görmüş en uzun vadeli enflasyona endeksli devlet tahvillerinin 31 Aralık 2018 itibarıyla geçerli getirileri kullanılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	**2018**
1 Ocak	**34.071**	**123.015**
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin cari dönem hizmet maliyeti ve net faiz gideri	2.418	5.442
Sürdürülen faaliyetlere ilişkin dönem içindeki ödemeler	(1.693)	(7.131)
Bağlı ortaklık çıkışı	-	(92.154)
31 Mart	**34.796**	**29.172**

DİPNOT 24 - 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir:

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Kayıtlı sermaye tavanı	4.000.000	4.000.000
Çıkarılmış sermaye	2.616.938	2.616.938

Doğan Holding'te imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

DİPNOT 24 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Holding'in pay sahipleri ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

Pay sahibi	Pay (%)	31 Mart 2019	Pay (%)	31 Aralık 2018
Adilbey Holding A.Ş.	49,66	1.299.679	49,66	1.299.679
Doğan Ailesi [1]	14,47	378.626	14,41	377.126
Borsa İstanbul'da işlem gören kısım [2]	35,87	938.633	35,93	940.133
Çıkarılmış sermaye	**100,00**	**2.616.938**	**100,00**	**2.616.938**
Sermaye düzeltme farkları		143.526		143.526
Geri alınmış paylar (-)		(6.071)		(2.080)
Toplam		**2.754.393**		**2.758.384**

(1) Y.Begümhan Doğan Faralyalı, 7 Ocak 2019 tarihinde, Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan toplamda 1.500.000 adet (tam) payın alımını gerçekleştirmiş ve alımlar sonrası Doğan Ailesi'nin çıkarılmış sermayedeki payı %14,47'ye yükselmiştir.

(2) 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; 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Doğan Holding sermayesinin %35,84'üne (31 Aralık 2018: %35,93) 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.

Geri alınmış paylar

Grup Yönetim Kurulu'nun, 22 Şubat 2019 tarihli kararıyla; Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, SPK'nın 3 Ocak 2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği düzenlemeleri dikkate alınarak hazırlanan "Pay Geri Alım Programı" 20 Mart 2019 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısında oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

"Pay Geri Alım Programı" çerçevesinde Şirket paylarının geri alımını gerçekleştirmek üzere Şirket yönetimi yetkilendirmiştir. Bu kapsamda, geri alım için ayrılan azami fon tutarının 131.000.000 TL (tam) olmasına, geri alınacak azami pay sayısının da bu tutarı geçmeyecek şekilde belirlenmesine karar verilmiştir.

Pay Geri Alım Programı kapsamında 27 Mart 2019 tarihinde 3.700.000 TL (tam) nominal tutarlı Şirket payları, beher pay 1,0786 TL olmak üzere Borsa İstanbul'dan Şirket'in kendisi tarafından satın alınmıştır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Geri Alınan Payların toplam nominal tutarı 6.900.000 TL (tam)'ye yükselmiştir. (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Geri Alınan Payların toplam nominal tutarı 3.200.000 TL (tam)'dır).

DİPNOT 24 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
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 maddesi gereğince ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Söz konusu tutarların TMS uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıda sunulmuştur:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Genel kanuni yedekler	195.012	189.808
İştirak satış karları	442.349	-
Girişim sermayesi yatırım fonu	83.718	57.106
Toplam	**721.079**	**246.914**

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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ana ortaklığa ait özkaynaklarda muhasebeleşen yeniden değerleme artışı detayları Dipnot 31'de açıklanan bağlı ortaklıkların satış işlemleri sonucunda geçmiş yıllar karları veya zararları hesabına sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

DİPNOT 24 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler (Devamı)

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 8.502 TL olup, detayları Dipnot 31'de açıklanan bağlı ortaklık satış işlemleri sonucunda 35.047 TL'lik kısmı geçmiş yıllar karları veya zararları hesabına sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2018: 35.047 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 16.004 TL tutarındaki değer azalışı finansal durum tablosunda özkaynaklar altında gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 20 TL değer azalışı).

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. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarda riskten korunma kazancı/kaybı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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 artışın 25.976TL'si ana ortaklığa, 23 TL azalışı ise kontrol gücü olmayan paylara aittir (31 Aralık 2018: Artışın 119.258 TL'si ana ortaklığa, azalışın 105 TL'si kontrol gücü olmayan paylara aittir).

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:

DİPNOT 24 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Yedekleri ve Birikmiş Karlar (Devamı)

- "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.

Şirket'in 20 Mart 2019 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;

DİPNOT 24 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar Payı Dağıtımı (Devamı)

SPK'nın II-14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri dahilinde, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")'na ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara göre; "Ertelenmiş Vergi Geliri", "Dönem Vergi Gideri", "Durdurulan Faaliyetler Dönem Zararı" ile "Ana Ortaklık Dışı Kontrol Gücü Olmayan Paylar" birlikte dikkate alındığında 3.633.096.000 (tam) Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan pasifte "özel fon"a ayrılmak suretiyle net dağıtılabilir dönem karı matrahına dahil edilmeyerek istisnaya tabi tutulacak 438.607.793,22 (tam) Türk Lirası tutarındaki "İştirak Hissesi Satış Karı" düşüldükten ve TTK'nın 519'uncu maddesinin (1)'inci fıkrası uyarınca hesaplanan 1.400.638,96 Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrıldıktan sonra kalan tutardan, 27.01.2014 tarih ve 2014/2 sayılı SPK Haftalık Bülteni'nde ilan edilen "Kar Payı Rehberi"ne göre hesaplanan 194.292.279,80 (tam) Türk Lirası tutarında "Geçmiş Yıllar Zararları" ile 26.612.140,33 (tam) Türk Lirası tutarında "Girişim Sermayesi Fonu" indirildikten ve 2018 yılında yapılan 11.194.510 (tam) Türk Lirası tutarında "Bağışlar" ilave edildikten sonra, 2.983.377.657,69 (tam) Türk Lirası tutarında "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesaplandığı,

Vergi Mevzuatı kapsamında ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("Muhasebe Sistemi Uygulama Genel Tebliği")'na göre tutulan 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait Yasal Muhasebe Kayıtları ("Yasal Muhasebe Kayıtları")'na göre ise; 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap döneminde, 466.620.572,51 (tam) Türk Lirası tutarında "Net Dönem Karı" oluştuğu; bu tutardan pasifte "özel fon"a ayrılmak suretiyle net dağıtılabilir dönem karı matrahına dahil edilmeyerek istisnaya tabi tutulacak 438.607.793,22 Türk Lirası tutarındaki "İştirak Hissesi Satış Karı" düşüldükten ve TTK'nın 519'uncu maddesinin (1)'inci fıkrası uyarınca 1.400.638,96 (tam) Türk Lirası tutarında "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrılmasını takiben kalan tutardan 26.612.140,33 (tam) Türk Lirası tutarında "Girişim Sermayesi Fonu" ayrıldıktan sonra, "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" matrahı oluşmadığı, görülerek;

Bu çerçevede, TTK'nın 519'uncu maddesinin 4'üncü fıkrası uyarınca ilave "Genel Kanuni Yedek Akçe" ayrılmasına gerek olmadığı anlaşılmakla, Yasal Muhasebe Kayıtları'nda yer alan "Olağanüstü Yedekler"den "Çıkarılmış Sermaye"nin brüt %10'u, net %8,50'si oranında olmak üzere, toplam 261.693.828,80 (tam) Türk Lirası ("brüt"), 222.439.754,48 (tam) Türk Lirası ("net") tutarında "nakit" kar dağıtımı yapılması ve kar payı dağıtımına en geç 22 Nisan 2019 tarihinde başlanması,

SPK ve KGK düzenlemeleri çerçevesinde, TMS ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarına göre yukarıda bahsi geçen yasal ve özel karşılıklar ayrıldıktan sonra, 2.904.781.598,69 (tam) Türk Lirası tutarındaki dağıtıma tabi tutulmayan karların "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına alınması

30 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda sehven 2.465.734,41 (tam) Türk Lirası olarak onaylanan "Genel Kanuni Yedek Akçe" tutarının 2.278.677,85 (tam) Türk Lirası olarak düzeltilmesi,

hususları Genel Kurul'un onayına sunulmuş, oyçokluğuyla kabul edilmiştir. 22 Nisan 2019 tarihinde başlanan kar payı dağıtım işlemleri 25 Nisan 2019 tarihinde tamamlanmıştır.

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 3.883.177 TL'dir (31 Aralık 2018: 3.854.961 TL).

DİPNOT 25 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Yurtiçi satışlar	2.994.294	2.054.765
Yurtdışı satışlar	92.149	45.483
Satıştan iade ve iskontolar (-)	(29.589)	(15.967)
Net satışlar	**3.056.854**	**2.084.281**
Satışların maliyeti (-)	(2.815.121)	(1.913.181)
Brüt kar	**241.733**	**171.100**

Akaryakıt perakendesi bölümünde satışların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Akaryakıt gelirleri	1.496.690	1.290.753
Otogaz gelirleri	258.674	194.424
Diğer	17.367	11.085
Toplam	**1.772.731**	**1.496.262**

Elektrik üretim ve ticaret bölümünde satışların detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Elektrik gelirleri	815.365	219.049
Toplam	**815.365**	**219.049**

Sanayi endüstriyel bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Sanayi gelirleri	101.569	104.115
Toplam	**101.569**	**104.115**

Otomotiv ticaret ve pazarlama bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Araç satış gelirleri	96.165	54.836
Toplam	**96.165**	**54.836**

DİPNOT 25 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Finansman ve yatırım bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Faktoring gelirleri	48.251	47.059
Finansman gelirleri	5.388	4.064
Yatırım gelirleri	3.764	4.677
Toplam	**57.403**	**55.800**

İnternet ve eğlence bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Reklam gelirleri	50.390	39.330
Abone gelirleri (*)	9.453	18.561
Diğer	15.645	10.849
Toplam	**75.488**	**68.740**

(*) Abone gelirlerinin 1 Ocak – 31 Mart 2019 döneminde azalmasının sebebi temel olarak Blu TV İletişim'in 17 Ağustos 2018 tarihinde satılmış olmasıdır.

Gayrimenkul yatırımları bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Kira gelirleri	18.364	13.015
Gayrimenkul satış gelirleri	-	805
Diğer	290	219
Toplam	**18.654**	**14.039**

Diğer bölümünde satışların detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Dış ticaret gelirleri	91.511	60.400
Turizm gelirleri	10.178	8.338
Diğer (1)	17.790	2.702
Toplam	**119.479**	**71.440**

(1) Diğer satış gelirleri ağırlıklı olarak hayvancılık ve diğer faaliyetlere ilişkin satışların toplamından oluşmaktadır.

DİPNOT 25 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona ara eren hesap dönemlerine ilişkin satışların maliyet detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Akaryakıt perakendesi	(1.698.523)	(1.443.157)
Elektrik üretim ve ticaret	(761.040)	(196.589)
Sanayi	(86.415)	(80.299)
Otomotiv ticaret ve pazarlama	(81.655)	(46.603)
Finansman ve yatırım	(32.238)	(33.630)
İnternet ve eğlence	(40.872)	(49.504)
Gayrimenkul yatırımları	(7.209)	(647)
Diğer	(107.169)	(62.752)
Toplam	**(2.815.121)**	**(1.913.181)**

Akaryakıt perakendesi bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Akaryakıt ve LPG satış maliyeti	(1.694.361)	(1.433.185)
Diğer	(4.162)	(9.972)
Toplam	**(1.698.523)**	**(1.443.157)**

Elektrik üretim ve ticaret bölümünde satışların maliyetinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Elektrik maliyeti	(746.128)	(183.184)
Amortisman ve itfa payları	(9.850)	(8.205)
Genel üretim giderleri	(810)	(569)
Personel giderleri	(460)	(904)
Diğer	(3.792)	(3.727)
Toplam	**(761.040)**	**(196.589)**

Sanayi bölümünde satışların maliyetinin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Hammadde maliyeti	(64.190)	(61.554)
Personel giderleri	(10.508)	(11.397)
Genel üretim giderleri	(8.501)	(5.223)
Amortisman ve itfa payları	(3.216)	(2.125)
Toplam	**(86.415)**	**(80.299)**

DİPNOT 25 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Otomotiv ticaret ve pazarlama bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Satılan ticari mallar maliyeti	(81.399)	(46.226)
Personel giderleri	(142)	(285)
İnternet reklam hizmeti maliyeti	(114)	(92)
Toplam	**(81.655)**	**(46.603)**

Finansman ve yatırım bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Satılan hizmet maliyeti	(32.238)	(33.630)
Toplam	**(32.238)**	**(33.630)**

İnternet ve eğlence bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Personel giderleri	(12.513)	(8.988)
Satılan ticari mallar maliyeti	(8.370)	(15.540)
Amortisman ve itfa payları	(7.084)	(6.078)
Diğer	(12.905)	(18.898)
Toplam	**(40.872)**	**(49.504)**

Gayrimenkul yatırımları bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Satılan mal ve hizmet maliyeti	(7.209)	(647)
Toplam	**(7.209)**	**(647)**

Diğer bölümünde satışların maliyetinin detayı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Satılan ticari mallar maliyeti	(89.777)	(53.860)
Amortisman ve itfa payları	(8.879)	(2.326)
Personel giderleri	(4.384)	(3.222)
Diğer	(4.129)	(3.344)
Toplam	**(107.169)**	**(62.752)**

DİPNOT 26 - PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Pazarlama giderleri	(93.602)	(72.016)
Genel yönetim giderleri	(65.680)	(49.957)
Faaliyet giderleri	**(159.282)**	**(121.973)**

Pazarlama giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Amortisman ve itfa payları [(1)]	(22.350)	(9.956)
Personel giderleri	(21.784)	(14.590)
Nakliye, depolama ve seyahat giderleri	(13.254)	(10.198)
Reklam giderleri	(9.528)	(8.945)
Elektrik dağıtım giderleri	(8.310)	(2.986)
Telif giderleri	(6.850)	(3.524)
Danışmanlık giderleri	(1.340)	(2.971)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(1.155)	(1.146)
Kira giderleri	(888)	(1.026)
Bayi sözleşmeleri itfa payları	-	(10.646)
Diğer	(8.143)	(6.028)
Toplam	**(93.602)**	**(72.016)**

Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Personel giderleri	(37.316)	(26.843)
Amortisman ve itfa payları [(1)]	(5.398)	(3.458)
Danışmanlık giderleri	(5.315)	(3.644)
Çeşitli vergiler	(3.776)	(1.192)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(3.651)	(2.396)
Nakliye, depolama ve seyahat giderleri	(1.074)	(938)
Kira giderleri	(68)	(3.365)
Diğer	(9.082)	(8.121)
Toplam	**(65.680)**	**(49.957)**

[(1)] Önceki döneme göre tutarın artmasında, Dipnot 2.1.6'da açıklandığı üzere "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan tutarlar etkili olmuştur.

DİPNOT 27 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin giderler fonksiyon bazında gösterilmiş olup detayları Dipnot 25 ve Dipnot 26'da yer almaktadır.

DİPNOT 28 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Kur farkı geliri	241.644	71.631
Banka mevduatı faiz geliri	39.189	13.543
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı geliri	34.193	19.589
Konusu kalmayan karşılıklar	2.479	7.013
Diğer	9.753	14.920
Toplam	**327.258**	**126.696**

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Kur farkı gideri	(34.577)	(24.513)
Vadeli alımlardan kaynaklanan vade farkı gideri	(15.432)	(7.127)
Şüpheli alacaklar karşılığı (Dipnot 9)	(3.289)	(3.638)
Dava karşılıkları (Dipnot 18)	(768)	(2.801)
Ödenen diğer cezalar ve tazminatlar	(104)	(228)
Diğer	(6.444)	(3.712)
	(60.614)	**(42.019)**

DİPNOT 29 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Menkul kıymet faiz geliri	16.492	1.507
Finansal yatırımların gerçeğe uygun değer artışı	3.585	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış geliri	2.656	5.671
Kur farkı geliri	189	7.235
Diğer	89	657
	23.011	**15.070**

Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Maddi duran varlık satış zararı	(1.623)	(953)
Menkul kıymet satış zararları	(546)	-
Pay senedi satın alma taahhüdüne ilişkin kur farkı gideri	-	(51.910)
Pay senedi satın alma taahhüdüne ilişkin faiz gideri	-	(60.566)
Şerefiye değer düşüklüğü gideri	-	(8.010)
Diğer	-	(7)
	(2.169)	**(121.446)**

DİPNOT 30 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Türev araçlara ilişkin gelirler	51.098	-
Diğer	60	-
	51.158	**-**

Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Banka kredileri faiz gideri	(90.690)	(42.896)
Kiralama yükümlülüğünden doğan faiz gideri	(8.061)	-
Kur farkı gideri	(8.040)	(46.818)
Banka komisyon gideri	(5.366)	(3.459)
Diğer	(924)	(949)
	(113.081)	**(94.122)**

DİPNOT 31 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

a) 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, 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.

DİPNOT 31 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

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**

Grup, 1 Ocak - 31 Mart 2018 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
Hasılat	718.059
Satışların maliyeti (-)	(537.287)
Genel yönetim ve pazarlama giderleri	(177.850)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	(1.142)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	(618)
Finansman gelirleri/(giderleri), net	(64.221)
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	**(63.059)**
Dönem vergi (gideri)/geliri	(3.403)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(4.871)
Durdurulan faaliyetler dönem karı (zararı)	**(71.333)**

DİPNOT 31 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

	2018
İşletme faaliyetlerinden nakit akışlar	26.688
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(84.556)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışlar	49.390
Bağlı ortaklık tarafından üretilen net nakit akış	**(8.478)**

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**

b) Grup Bağlı ortaklıklarından Blu TV İletişim'i 17 Ağustos 2018 tarihinde satmıştır. Varlık ve yükümlülüklerin yukarıda detayları verilen satış işlemlerinin gerçekleştiği tarihler itibarıyla kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

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

	Kayıtlı değer
Nakit ve nakit benzerleri	2.416
Finansal yatırımlar	-
Ticari alacaklar	4.472
Diğer alacaklar	-
Türev araçlar	-
Stoklar	87
Peşin ödenmiş giderler	821
Diğer dönen varlıklar	3.603
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-
Maddi duran varlıklar	516
Maddi olmayan duran varlıklar	11.639
Toplam varlıklar	**23.554**

DİPNOT 31 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

Borçlanmalar	-
Ticari borçlar	22.097
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	436
Ertelenmiş gelirler	68
Diğer borçlar	5.079
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-
Karşılıklar	840
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	126
Toplam yükümlülükler	**28.646**
Net varlıklar	**(5.092)**

Bağlı ortaklık satış işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2018
Toplam satış bedeli	-
Satılan net varlıkların kayıtlı değeri	(5.092)
Vergi sonrası satış karı	**5.092**

	2018
Toplam satış bedeli	-
Satışı yapılan şirketteki nakit	(2.416)
Net nakit çıkışı	**(2.416)**

DİPNOT 32 - 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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Dönem vergi karşılığı	62.182	123.498
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(54.755)	(115.806)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	**7.427**	**7.692**

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	7.427	7.692
Ertelenmiş vergi (varlığı)/yükümlülüğü, net	27.371	18.242
Vergiler toplamı	**34.798**	**25.934**

Türkiye

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22'dir (2018: %22). 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 Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 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.

DİPNOT 32 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Türkiye (Devamı)

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.

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.

DİPNOT 32 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Türkiye (Devamı)

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.

Rusya Federasyonu

Rusya Federasyonu'nda yürürlükte bulunan kurumlar vergisi oranı %20'dir (2018: %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'un faaliyetlerinin önemli bir bölümünün gerçekleştirildiği yurt dışı ülkelerde 31 Mart 2019 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 (2018: %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 32 - 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.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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)	
	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Mahsup edilecek mali zararlar	269.695	231.598	53.939	50.460
Kıdem tazminatı ve izin hakları karşılığı	52.466	49.926	10.847	10.302
Ticari alacakların ertelenmiş finansman gelirleri	24.627	27.427	5.418	6.034
Şüpheli alacak karşılığı	18.491	19.920	4.068	3.984
Diğer	172.667	226.390	37.971	47.542
Ertelenen vergi varlıkları	**537.946**	**555.261**	**112.243**	**118.322**
Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri ile vergi değerleri arasında net fark	(107.343)	(107.343)	(19.130)	(19.130)
Maddi ve maddi olmayan varlıklar ve stokların kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki net fark	(407.475)	(387.714)	(81.495)	(85.297)
Diğer	(177.223)	(160.685)	(38.989)	(32.137)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	**(692.041)**	**(655.742)**	**(139.614)**	**(136.564)**
Ertelenen vergi varlıkları (yükümlülükleri), net	**(154.095)**	**(100.481)**	**(27.371)**	**(18.242)**

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 32 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenen vergiler (Devamı)

Grup, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla TMS uyarınca hazırlanan konsolide finansal tablolarında 269.695 TL (31 Aralık 2018: 231.598 TL) tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Söz konusu mali zararların 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
2019	-	-
2020	-	-
2021 ve sonrası	(269.695)	(231.598)
	(269.695)	**(231.598)**

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

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait net ertelenen vergi hareketleri aşağıda belirtilmektedir:

	2019	**2018**
1 Ocak	**(18.242)**	**(139.037)**
Cari dönem geliri (gideri)	(13.720)	14.860
Özkaynak tablosu altında muhasebeleşen vergi	4.508	(964)
Yabancı para çevrim farkları	83	614
Bağlı ortaklık çıkışı	-	(15.668)
31 Mart	**(27.371)**	**(140.195)**

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Cari dönem vergi gideri	(62.182)	(10.414)
Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(13.720)	14.860
Toplam vergi (gideri)/geliri	**(75.902)**	**4.446**

DİPNOT 32 - GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenen vergiler (Devamı)

31 Mart 2019 ve 2018 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:

	2019	**2018**
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar/(zarar)[1]	290.701	(109.587)
%22 (2018: %22) etkin vergi oranından hesaplanan cari dönem vergi geliri	(63.954)	24.109
Durdurulan faaliyetler vergi etkisi	-	8.274
Ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mali zararların etkisi	(6.927)	(19.741)
Pay senedi satın alma taahhüdüne ilişkin düzeltmelerin vergi etkisi	-	(24.745)
Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların etkisi	(3.809)	4.437
Kanunen kabul edilmeyen/vergiye konu olmayan giderlerin etkisi	(623)	(3.796)
Yasal vergi oranındaki değişikliğin ertelenmiş vergi üzerindeki etkisi	(18)	1.746
İstisnalar	679	-
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan geçmiş dönem zararlarının iptal edilmesi	(3.871)	-
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan geçmiş dönem zararlarının cari dönemde kullanılan kısmı	2.572	
Vergiye konu olmayan gelirler	1.790	4.264
Diğer	(1.741)	9.898
31 Mart	**(75.902)**	**4.446**

(1) Sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerin vergi öncesi karının/(zararının) toplamından oluşmaktadır.

DİPNOT 33 - PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Pay başına kar/(zarar) hisse grupları bazında aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Ana ortaklığa ait net dönem karı/(zararı)	230.022	(101.784)
Beheri 1 TL nominal değerindeki payların ağırlıklı ortalama adedi [1]	2.613.533	2.613.738
Pay başına kazanç/(kayıp)	**0,088**	**(0,039)**

(1) Dipnot 24'de detaylı olarak açıklandığı üzere, geri alınan paylar hariçtir.

DİPNOT 34 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Doğan ve Egmont Yayıncılık ve Yapımcılık Ticaret A.Ş. ("Doğan Egmont") (1) (2)	4.773	3.080
D Market Elektronik Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("D Market") (1)	1.253	574
Doğan Burda Dergi Yayıncılık ve Pazarlama A.Ş. ("Doğan Burda") (1) (2)	1.093	1.297
Ortadoğu Otomotiv Ticaret A.Ş. ("Ortadoğu Otomotiv") (3)	704	93
D Elektronik Şans Oyunları Yayıncılık A.Ş. ("D Elektronik") (1)	16	98
Diğer	1.077	1.658
Toplam	**8.916**	**6.800**

(1) Grup'un mali, hukuki, bilgi işlem ve diğer alanlardaki danışmanlık hizmet satışlarından kaynaklanmaktadır.
(2) Grup'un hammadde satışından kaynaklanmaktadır.
(3) Grup'un elektrik, su ve aidat satışlarından kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Aslancık Elektrik Üretim A.Ş.(Aslancık Elektrik) (1)	-	20.536
Toplam	**-**	**20.536**

(1) Grup'un iş ortaklıklarından Aslancık Elektrik'ten olan alacağın tamamı tahsil edilmiştir.

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ortadoğu Otomotiv (1)	239	152
Doğan Burda (2)	94	92
Diğer	40	64
Toplam	**373**	**308**

(1) Grup'un kira giderlerinden kaynaklanmaktadır.
(2) Grup'un dergi alımlarından kaynaklanmaktadır.

DİPNOT 34 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) İlişkili taraf bakiyeleri (Devamı):

İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Adilbey Holding A.Ş. (*)	129.968	-
Doğan Ailesi (*)	32.183	-
Toplam	**162.151**	**-**

(*) Ödenecek kar payı tutarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ortadoğu Otomotiv	2.208	-
Toplam	**2.208**	**-**

İlişkili taraflardan uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ortadoğu Otomotiv	5.968	-
Toplam	**5.968**	**-**

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Ortadoğu Otomotiv (1)(4)	2.751	2.040
Adilbey Holding A.Ş.(1)	706	732
Doğan Burda (3)	531	362
Boyabat Elektrik (2)	90	4.018
Doğan Egmont (3)	-	16
Diğer	161	199
	4.239	**7.367**

(1) Grup'un kiralama hizmeti alımlarından kaynaklanmaktadır.
(2) Grup'un elektrik alımlarından kaynaklanmaktadır.
(3) Grup'un dergi alımlarından kaynaklanmaktadır.
(4) Detayları Dipnot 2.1.5 ve Dipnot 3'te açıklanmak suretiyle KGK'nın 21 Temmuz 2013 ve 17 Ekim 2018 tarihli Resmi Gazetede "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayımlamış olduğu ilke kararı uyarınca konsolide finansal tabloların geriye dönük düzeltilmesi neticesinde,1 Ocak-31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosundaki Ortadoğu Otomotiv' e ait tutarlar yeniden düzenlenmiştir.

DİPNOT 34 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (Devamı):

İlişkili taraflara yapılan ürün ve hizmet satışları

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
D-Market [1]	5.734	2.460
Doğan Burda [2]	3.875	3.123
Doğan Egmont [2]	2.746	3.123
D Elektronik [1]	912	583
Ortadoğu Otomotiv [1][3][6]	882	403
Gümüştaş Madencilik[3][4]	765	1.113
Boyabat Elektrik [3]	81	631
Adilbey Holding A.Ş. [3] [5]	43	143
Diğer	2.232	554
	17.270	**12.133**

(1) Grup'un mali, hukuki, bilgi işlem, kiralama ve diğer alanlardaki danışmanlık hizmet satışlarından kaynaklanmaktadır.
(2) Grup'un hammadde satışlarından kaynaklanmaktadır.
(3) Grup'un elektrik satışlarından kaynaklanmaktadır.
(4) Grup'un akaryakıt satışlarından kaynaklanmaktadır.
(5) Grup'un sağladığı genel yönetim hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.
(6) Detayları Dipnot 2.1.5 ve Dipnot 3'te açıklanmak suretiyle KGK'nın 21 Temmuz 2013 ve 17 Ekim 2018 tarihli Resmi Gazetede "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" ile ilgili yayımlamış olduğu ilke kararı uyarınca konsolide finansal tabloların geriye dönük düzeltilmesi neticesinde,1 Ocak-31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosundaki Ortadoğu Otomotiv' e ait tutarlar yeniden düzenlenmiştir.

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 - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	4.197	2.791
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Pay bazlı ödemeler	-	-
Toplam	**4.197**	**2.791**

DİPNOT 35 -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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Döviz cinsinden varlıklar	4.317.516	5.778.818
Döviz cinsinden yükümlülükler	(1.208.722)	(1.204.371)
Net döviz pozisyon	**3.108.794**	**4.574.447**

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Piyasa riski (Devamı)

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

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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:

31 Mart 2019	**TL Karşılığı**	**ABD Doları**	**Avro**	**Diğer**
1. Ticari Alacaklar	93.085	5.339	9.902	466
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	3.347.783	478.170	103.850	244
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	876.009	127.471	25.092	-
3. Diğer	639	-	101	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**4.317.516**	**610.980**	**138.945**	**710**
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)	**4.317.516**	**610.980**	**138.945**	**710**
10. Ticari Borçlar	305.769	45.889	7.508	46
11. Finansal Yükümlülükler	592.670	21.830	74.348	12
12a. Parasal Diğer Yükümlülükler	1.903	40	257	54
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	40	7	-	1
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**900.382**	**67.766**	**82.113**	**113**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	308.334	5.095	44.258	-
16a. Parasal Diğer Yükümlülükler	6	-	1	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**308.340**	**5.095**	**44.259**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**1.208.722**	**72.861**	**126.372**	**113**
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)	**3.108.794**	**538.119**	**12.573**	**597**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**2.391.672**	**410.655**	**(12.620)**	**598**

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.) Piyasa Riski (Devamı)

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

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	114.928	5.553	9.372	29.220
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	5.233.688	592.137	351.373	438
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	428.444	81.209	201	-
3. Diğer	1.758	28	267	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**5.778.818**	**678.927**	**361.213**	**29.658**
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)	**5.778.818**	**678.927**	**361.213**	**29.658**
10. Ticari Borçlar	59.897	971	8.219	5.245
11. Finansal Yükümlülükler	616.763	36.310	70.627	-
12a. Parasal Diğer Yükümlülükler	18.678	39	3.065	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**695.338**	**37.320**	**81.911**	**5.245**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	412.097	20.070	50.848	-
16a. Parasal Diğer Yükümlülükler	96.936	18.421	4	3
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**509.033**	**38.491**	**50.852**	**3**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**1.204.371**	**75.811**	**132.763**	**5.248**
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)	**4.574.447**	**603.116**	**228.450**	**24.410**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**4.144.238**	**521.879**	**227.982**	**24.410**

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.) Piyasa Riski (Devamı)

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 5.6284 TL = 1 ABD Doları ve 6.3188 TL = 1 Avro (31 Aralık 2018: 5,2609 TL = 1 ABD Doları ve 6,0280 TL = 1 Avro).

31 Mart 2019	**Kar/(Zarar)**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	605.750	(605.750)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
-		
3- ABD Doları net etki-gelir/(gider) (1+2)	**605.750**	**(605.750)**
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi		
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	15.889	(15.889)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki-gelir/(gider) (4+5)	**15.889**	**(15.889)**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi		
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	119	(119)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)		
9- Diğer döviz net etki-gelir/(gider) (7+8)	**119**	**(119)**
TOPLAM (3+6+9)	**621.758**	**(621.758)**

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.) Piyasa Riski (Devamı)

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

31 Aralık 2018	**Kar/(Zarar)**	
	Yabancı paranın değer kazanması	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	634.587	(634.587)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
-		
3- ABD Doları net etki-gelir/(gider) (1+2)	**634.587**	**(634.587)**
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi		
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	275.419	(275.419)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki-gelir/(gider) (4+5)	**275.419**	**(275.419)**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %20 değişmesi		
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	4.882	(4.882)
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki-gelir/(gider) (7+8)	**4.882**	**(4.882)**
TOPLAM (3+6+9)	**914.888**	**(914.888)**

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.) Piyasa Riski (Devamı)

a.2) Faiz oranı riski

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

31 Mart 2019 tarihinde ABD Doları para birimi cinsinden olan değişken faizli kredi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.).

31 Mart 2019 tarihinde Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli 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 4.197 TL daha düşük/yüksek olacaktı. (31 Aralık 2018: 4.628 TL).

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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
- Bankalar (Dipnot 6)	3.647.855	3.524.297
- Finansal yatırımlar (Dipnot 7)	1.112.178	619.766
Finansal borçlar (Dipnot 8)	2.679.337	2.027.495
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal borçlar (Dipnot 8)	419.656	461.146

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

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	3,00 - 4,50	1,55 - 2,20	14,00 - 26,00	2,00 - 5,80	1,10 - 3,40	14,00 - 27,00
Finansal yatırımlar	4,00 – 13,88	3,50 - 5,20	15,68 - 27,44	3,75 - 8,75	-	3,92- 20,50
Yükümlülükler						
Finansal borçlar	5,50 - 6,40	0,65 - 4,25	5,00 -42,90	5,00 - 6,40	0,65 - 4,69	5,00 - 37,45

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a.) Piyasa Riski (Devamı)

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

31 Mart 2019	**1 yıla kadar**	**1 yıl-5 yıl**	**5 yıl ve üzeri**	**Faizsiz**	**Toplam**
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	3.647.855	-	-	521.827	4.169.682
Finansal yatırımlar (Dipnot 7)	902.764	-	-	-	902.764
Toplam	**4.550.619**			**521.827**	**5.072.446**
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8) (1)	2.513.025	547.803	38.165	-	3.098.993
Toplam	**2.513.025**	**547.803**	**38.165**	**-**	**3.098.993**

31 Aralık 2018	**1 yıla kadar**	**1 yıl-5 yıl**	**5 yıl ve üzeri**	**Faizsiz**	**Toplam**
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	3.524.297	-	-	293.669	3.817.966
Finansal yatırımlar (Dipnot 7)	423.682	-	-	-	423.682
Toplam	**3.947.979**	**-**	**-**	**293.669**	**4.241.648**
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8) (1)	1.862.828	582.123	43.690	-	2.488.641
Toplam	**1.862.828**	**582.123**	**43.690**	**-**	**2.488.641**

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

DİPNOT 35 - 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.

31 Mart 2019 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	**8.916**	**1.859.083**	**-**	**35.473**	**4.165.053**
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	**-**	**1.057.959**	**-**	**-**	**-**
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.916	1.739.215	-	35.473	4.165.053
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	982.362	-	-	-
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)	-	119.868	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Dipnot 9)	-	75.597	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) (Dipnot 9, 19)	-	93.278	-	421	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 9, 19)	-	(93.278)	-	(421)	-
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 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	**6.800**	**1.864.389**	**20.536**	**11.048**	**3.810.782**
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	**-**	**1.074.084**	**-**	**-**	**-**
A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.800	1.744.412	20.536	11.048	3.810.782
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	995.990	-	-	-
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)	-	119.977	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Dipnot 9)	-	78.094	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) (Dipnot 9, 19)	-	92.574	-	421	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 9, 19)	-	(92.574)	-	(421)	-
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

DİPNOT 35 - 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:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	İlişkili Taraf	**Diğer Alacaklar**	**İlişkili Taraf**	**Diğer Alacaklar**
Vadesi üzerinden				
1-30 gün geçmiş	-	38.653	-	64.767
1-3 ay geçmiş	-	40.780	-	15.849
3-12 ay geçmiş	-	26.415	-	27.372
1-5 yıl geçmiş	-	12.541	-	11.989
5 yıl üzeri geçmiş	-	1.479	-	-
Toplam	**-**	**119.868**	**-**	**119.977**
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı				
Akaryakıt Perakendesi	-	38.657	-	42.369
Sanayi	-	12.257	-	12.253
Otomotiv Ticaret ve Pazarlama	-	2	-	2.229
Diğer	-	24.681	-	21.243
Toplam	**-**	**75.597**	**-**	**78.094**

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Ticari Alacaklar	**Kredi zarar oranı**	**Beklenen kredi zararı (1)**	**Ticari Alacaklar**	**Kredi zarar oranı**	**Beklenen kredi zararı (*)**
Vadesi geçmemiş	2.353	3,04%	72	3.846	%3,04	117
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	630	7,31%	46	383	%7,31	28
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	2.711	9,03%	245	2.580	%9,03	233
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.922	15,30%	1.518	6.454	%15,30	988
Toplam	**15.616**		**1.881**	**13.263**		**1.366**

(1) 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 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite riski (Devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	Kayıtlı değeri	Sözleşme uyarınca nakit akışı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8)	2.890.396	3.247.710	725.948	1.999.819	483.086	38.857
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 8)	208.597	241.762	21.813	65.682	131.823	22.444
Ticari borçlar (Dipnot 9)	864.240	871.885	842.271	29.614	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 10)	253.941	259.287	251.594	1.619	-	6.074
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 34)	373	373	373		-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 34)	162.151	162.151	162.151		-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Dipnot 23)	15.232	15.232	-	15.232	-	-
Ertelenmiş gelirler (Dipnot 21)	59.276	59.276	57.188	-	2.088	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 18)	10.069	10.069	-	10.069	-	-
Toplam	**4.464.275**	**4.867.745**	**2.061.338**	**2.122.035**	**616.997**	**67.375**

31 Aralık 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)	2.481.080	2.781.691	1.026.521	1.066.423	645.056	43.691
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 8)	7.561	11.521	1.150	3.448	6.923	-
Ticari borçlar (Dipnot 9)	819.403	824.200	792.675	31.525		-
Diğer borçlar (Dipnot 10)	181.302	194.215	125.157	-	69.058	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 34)	308	308	308	-		-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar (Dipnot 23)	16.510	16.510	-	16.510	-	-
Ertelenmiş gelirler (Dipnot 21)	69.131	69.131	63.084	-	6.047	-
Diğer kısa vadeli karşılıklar (Dipnot 18)	7.989	7.989	-	7.989	-	-
Toplam	**3.583.284**	**3.905.565**	**2.008.895**	**1.125.895**	**727.084**	**43.691**

DİPNOT 35 - 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.

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net yükümlülük/toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	**31 Aralık 2018**
Toplam yükümlülük [(1)]	4.666.751	3.785.595
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 6)	(4.169.682)	(3.817.966)
Net yükümlülük	**497.069**	**(32.371)**
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	6.669.783	6.661.678
Toplam sermaye	**7.166.852**	**6.629.307**
Net yükümlülük/Toplam sermaye oranı	**7%**	**(%0)**

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2019 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	4.169.682	-	-	-	-	4.169.682
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	1.859.083	-	-	-	-	1.859.083
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	34	8.916	-	-	-	-	8.916
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	35.473	-	-	-	-	35.473
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	34	-	-	-	-	-	-
Türev araçlar	22	-	-	-	59.009	-	59.009
Finansal yatırımlar	7	-	1.112.178	-	-	-	1.112.178
Finansal yükümlülükler							
Kısa ve uzun vadeli finansal borçlanmalar	8	-	-	2.890.396	-	-	2.890.396
Kiralama işlemlerinden borçlar	8	-	-	208.597	-	-	208.597
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	-	-	864.240	-	-	864.240
İlişkili taraflara ticari borçlar	34	-	-	373	-	-	373
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	-	-	253.941	-	-	253.941
İlişkili taraflara diğer borçlar	34	-	-	162.151	-	-	162.151
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	23	-	-	15.232	-	-	15.232
Türev araçlar	22	-	-	-	25.161	-	25.161

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

DİPNOT 35 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 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	3.817.966	-	-	-	-	3.817.966
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	1.864.389	-	-	-	-	1.864.389
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	34	6.800	-	-	-	-	6.800
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	11.048	-	-	-	-	11.048
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	34	20.536	-	-	-	-	20.536
Türev araçlar	22	-	-	-	51.834	-	51.834
Finansal yatırımlar	7	-	619.766	-	-	-	619.766
Finansal yükümlülükler							
Kısa ve uzun vadeli finansal borçlanmalar	8	-	-	2.481.080	-	-	2.481.080
Kiralama işlemlerinden borçlar	8	-	-	7.561	-	-	7.561
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	-	-	819.403	-	-	819.403
İlişkili taraflara ticari borçlar	34	-	-	308	-	-	308
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	-	-	181.302	-	-	181.302
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	23	-	-	16.510	-	-	16.510
Türev araçlar	22	-	-	-	69.084	-	69.084

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

DİPNOT 36 - 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	**31 Mart 2019**	**1. Seviye TL**	**2. Seviye TL**	**3. Seviye TL**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev araçlar (Dipnot 22)	59.009	-	-	59.009
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar (Dipnot 7)	209.414	-	209.414	-
Tahvil ve bonolar (Dipnot 7)	902.764	902.764	-	-
Toplam	**1.171.187**	**902.764**	**209.414**	**59.009**
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev araçlar (Dipnot 22)	25.161	-	-	25.161
Toplam	**25.161**	**-**	**-**	**25.161**

DİPNOT 36 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

		Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
Finansal varlıklar	**31 Aralık 2018**	**1. Seviye TL**	**2. Seviye TL**	**3. Seviye TL**
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev araçlar (Dipnot 22)	51.834	-	-	51.834
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar (Dipnot 7)	196.084	-	196.084	-
Tahvil ve bonolar (Dipnot 7)	423.682	423.682	-	-
Toplam	**671.600**	**423.682**	**196.084**	**51.834**
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev araçlar (Dipnot 22)	69.084	-	-	69.084
Toplam	**69.084**	**-**	**-**	**69.084**

DİPNOT 37 - 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 Aytemiz Akaryakıt'ın konsolide finansal tutarlarını temsil etmektedir.

AYTEMİZ	**31 Mart 2019**	**31 Aralık 2018**
Dönen varlıklar	1.323.775	1.027.536
Duran varlıklar	887.697	750.900
Kısa vadeli yükümlülükler	1.448.740	1.153.673
Uzun vadeli yükümlülükler	214.383	160.284
Toplam özkaynaklar	548.349	464.479
	1 Ocak - 31 Mart 2019	**1 Ocak - 31 Mart 2018**
Hasılat	1.773.571	1.498.116
Satılan malın maliyeti	(1.701.251)	(1.443.286)
Brüt kar/(zarar)	72.320	54.830
Dönem karı/(zarar)	(23.465)	(21.140)

DİPNOT 38 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un, 13.000.000 (tam) Türk Lirası ödenmiş sermayesinde %100 oranında pay sahibi olduğu doğrudan bağlı ortaklığı Trend Motosiklet Pazarlama A.Ş.'nin sermayesinin 3.000.000 (tam) Türk Lirası nakden artırılmak suretiyle 16.000.000 (tam) Türk Lirası'na çıkarılmasında, Doğan Holding 3.000.000 (tam) Türk Lirası yeni pay alma hakkı katılım tutarının tamamını 12 Nisan 2019 tarihinde kullanmıştır.

Doğan Holding'in 20 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilen 261.693.828,90 (tam) TL tutarındaki kar payı dağıtım işlemleri 22 Nisan 2019 tarihinde başlamış ve 25 Nisan 2019 tarihinde tamamlanmıştır.

……..