

İhlas Gazetecilik A.Ş.

01.01.2017 – 30.09.2017 Ara Hesap Dönemine ait
Finansal Tablolar ve
Dipnotları

İhlas Gazetecilik A.Ş.

İçindekiler

Sayfa No.

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3-4
ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR (ÖZET)	
Not 1 – Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
Not 3 – Nakit ve Nakit Benzerleri	28
Not 4 – Ticari Alacak ve Borçlar	28
Not 5 – Diğer Alacak ve Borçlar	29
Not 6 – Maddi Duran Varlıklar	29
Not 7 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	30
Not 8 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	31
Not 9 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler	31
Not 10 – Hasılat ve Satışların Maliyeti	32
Not 11 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler	32
Not 12 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	32
Not 13 – Pay Başına Kazanç	33
Not 14 – İlişkili Taraf Açıklamaları	34
Not 15 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	37
Not 16 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	40

İhlas Gazetecilik A.Ş

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.653.671	1.273.423
Ticari Alacaklar		90.545.222	81.770.006
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4-14	2.074.814	2.572.982
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	4	88.470.408	79.197.024
Diğer Alacaklar		5.674.978	16.066.318
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5-14	5.220.771	15.483.343
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	454.207	582.975
Stoklar		11.630.442	6.075.688
Peşin Ödenmiş Giderler	8	4.892.646	8.265.877
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		-	684.011
Diğer Dönen Varlıklar	9	26.553	-
(Ara Toplam)		114.423.512	114.135.323
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		175.530	-
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar	5	358.356	353.934
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		22.305.790	22.921.404
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		90.978.462	91.191.949
Maddi Duran Varlıklar	6	26.757.092	26.666.168
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		51.012.459	50.977.865
Peşin Ödenmiş Giderler	8	32.790	526.600
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		306.043.991	306.773.243

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.09.2017	31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		26.225.393	22.829.084
Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	811.675
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.118.033	381.818
Ticari Borçlar		10.639.195	10.593.857
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4-14	2.811.939	2.042.648
<i>İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar</i>	4	7.827.256	8.551.209
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	7	5.055.778	4.667.143
Ertelenmiş Gelirler	8	1.032.755	1.077.367
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	23.335	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		758.814	778.129
<i>Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Kısa Vad. Kar.</i>		-	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		758.814	778.129
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (Ara toplam)	9	7.597.483	4.519.095
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.754.563	25.255.200
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.198.906	2.828.047
Uzun Vadeli Karşılıklar		12.360.610	12.431.977
<i>Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Uzun Vad. Kar.</i>	7	12.360.610	12.431.977
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	12	2.028.475	1.418.046
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	9	5.166.572	8.577.130
ÖZKAYNAKLAR		258.064.035	258.688.959
Ödenmiş Sermaye		120.000.000	120.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		38.494.868	38.494.868
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		8.000.016	7.957.880
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme</i>			
<i>Artışları/Azalışları</i>		8.448.138	8.448.138
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm</i>			
<i>Kazançları/Kayıpları</i>		(448.122)	(490.258)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		957.185	957.185
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		91.279.026	92.730.870
Net Dönem Karı/Zararı	13	(667.060)	(1.451.844)
TOPLAM KAYNAKLAR		306.043.991	306.773.243

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 01 Ocak – 30 Eylül 2016****Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	10	79.236.544	26.519.173	69.627.268	22.871.125
Satışların Maliyeti (-)	10	(74.018.933)	(24.842.342)	(64.370.148)	(19.980.232)
BRÜT KAR/(ZARAR)		5.217.611	1.676.831	5.257.120	2.890.893
Genel Yönetim Giderleri (-)		(8.945.668)	(3.284.886)	(12.961.593)	(6.335.114)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(6.481.331)	(1.828.733)	(3.580.701)	(1.183.051)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	11	13.482.446	4.000.834	17.532.388	6.644.476
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	11	(2.415.085)	(538.479)	(2.780.170)	(743.986)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		857.973	25.567	3.467.044	1.273.218
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		28.573	1.969	1.580.977	4.484
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-	(5.880)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar		(615.615)	(515.999)	(921.609)	(980.301)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		270.931	(488.463)	4.120.532	297.401
Finansman Giderleri (-)		(1.231.226)	(483.185)	(873.106)	(421.614)
Finansman Gelirleri		932.583	282.015	134.265	12.504
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(27.712)	(689.633)	3.381.691	(111.709)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)		(639.348)	(697.377)	(1.636.296)	(122.452)
<i>Dönem Vergi Geliri / (Gideri)</i>	12	(39.453)	(27.012)	-	682.637
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)</i>	12	(599.895)	(670.365)	(1.636.296)	(805.089)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(667.060)	(1.387.010)	1.745.395	(234.161)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/(ZARARI)	13	(667.060)	(1.387.010)	1.745.395	(234.161)
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	13	(0,006)	(0,012)	0,015	(0,002)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	13	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		-	-	-	-

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 01 Ocak – 30 Eylül 2016****Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2016- 30.09.2016
DÖNEM KARI/ZARARI	13	(667.060)	(1.387.010)	1.745.395	(234.161)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		42.136	810.296	11.170	(236.681)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları / Azalışları		-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları	7	52.670	1.012.870	4.341	(295.851)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		-	-	8.102	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	12	(10.534)	(202.574)	(1.273)	59.170
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(624.924)	(576.714)	1.756.565	(470.842)

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2016 Hesap Dönemlerine Ait Özkaynak Değişim Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	
1 Ocak 2016	120.000.000	38.494.868	957.185	5.564.782	(234.374)	95.686.559	(2.955.689)	257.513.331
Transferler	-	-	-	-	-	(2.955.689)	2.955.689	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	7.697	3.473	-	1.745.395	1.756.565
30 Eylül 2016	120.000.000	38.494.868	957.185	5.572.479	(230.901)	92.730.870	1.745.395	259.269.896

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/ Azalışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	
1 Ocak 2017	120.000.000	38.494.868	957.185	8.448.138	(490.258)	92.730.870	(1.451.844)	258.688.959
Transferler	-	-	-	-	-	(1.451.844)	1.451.844	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	42.136	-	(667.060)	(624.924)
30 Eylül 2017	120.000.000	38.494.868	957.185	8.448.138	(448.122)	91.279.026	(667.060)	258.064.035

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.**01 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 01 Ocak - 30 Eylül 2016****Hesap Dönemlerine Ait Nakit Akış Tabloları**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak belirtilmiştir)

	Notlar	Sınırlı Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmemiş
		30.09.2017	30.09.2016
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem Karı (Zararı)	13	(667.060)	1.745.395
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.821.193	1.925.035
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar /iptali ile ilgili düzeltmeler	7	1.755.454	2.304.324
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler		639.348	1.636.296
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.049.387	634.883
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(742.921)	(17.734)
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		615.615	921.609
Dava ve/veya ceza karşılıkları / iptali ile ilgili düzeltmeler		(19.315)	-
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(28.573)	(1.575.097)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalış	4	(9.273.384)	2.428.429
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalış	4	498.168	(639.887)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış	5	124.346	(77.940)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış	5	10.262.572	428.541
Stoklardaki artış / azalış		(5.554.754)	(160.466)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış / azalış		657.458	(109.170)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalış	8	3.867.041	1.187.075
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / azalış	4	(723.953)	950.933
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / azalış	4	769.291	(407.210)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalış	8	(44.612)	(103.560)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / azalış	7	388.635	744.603
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / azalış	9	(332.170)	(8.005.057)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	7	(1.774.151)	(2.097.415)
Vergi iadeleri / ödemeleri	12	(16.118)	(821.535)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		-	(10.025)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		3.271.497	882.027
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(1.860.760)	(2.030.804)
Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(85.951)	(46.537)
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		28.571	1.590.952
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		213.488	-
Satış amaçlı elde tutulan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(175.530)	-
İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışı		-	(1.100.000)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		(1.880.182)	(1.586.389)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Alınan faiz		742.921	17.734
Ödenen faiz		(1.049.387)	(634.883)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri/(çıkışları)		(704.601)	582.826
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		(1.011.067)	(34.323)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		380.248	(738.685)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	3	1.273.423	1.183.485
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)	3	1.653.671	444.800

İlişikteki özet dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 1 – Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Şirket'in faaliyet konusu, günlük haftalık aylık ve daha kısa ve uzun dönemli veya dönemsiz olarak Türkçe ve yabancı dillerde gazete, dergi, kitap, ansiklopedi, broşür ve mecmua çıkartmak, basmak, yurt içinde ve yurt dışında yaymak, satmak, dağıtmak ve pazarlamaktır.

Şirket'in dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 517'dir (önceki dönem: 481).

Şirket'in merkezi "Merkez Mahallesi 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/41, Yenibosna - Bahçelievler / İstanbul" adresinde bulunmaktadır. Şirket'in baskı tesislerine ilişkin bilgiler ise şöyledir:

- Merkez Baskı Tesisi: 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/41 B4, Yenibosna - Bahçelievler / İstanbul
- Ankara Baskı Tesisi: Saracalar Mahallesi 57.Cadde No:21A Akyurt – Ankara
- Antalya Baskı Tesisi: Yenigöl Mah. Serik Cad.No:38 Altınova – Antalya
- İzmir Baskı Tesisi: Fatih Mahallesi 1199 Sokak No: 1/7 Sarnıç – Gazimur / İzmir
- Adana Baskı Tesisi: Ceyhan Yolu Üzeri 4 Km. No:158 Yüreğir – Adana
- Trabzon Baskı Tesisi: Organize Sanayi Bölgesi Arsin – Trabzon

Şirket'in; 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir:

Adı/Unvanı	30.09.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
İhlas Yayın Holding A.Ş. (*)	56,55	67.859.559	56,55	67.859.559
Halka Açık Kısım	33,00	39.600.000	33,00	39.600.000
İhlas Holding A.Ş. (*)	6,92	8.304.075	6,92	8.304.075
Ahmet Mücahid Ören	2,00	2.392.995	2,00	2.392.995
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	1,03	1.237.553	1,03	1.237.553
Diğer	0,50	605.818	0,50	605.818
Toplam	100,00	120.000.000	100,00	120.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		38.494.868		38.494.868
Toplam		158.494.868		158.494.868

(*)İhlas Holding A.Ş. sahip olduğu Şirket hisselerinin 5.500.000 adedini kullandığı krediler için teminat olarak göstermiştir. Ayrıca, İhlas Yayın Holding A.Ş. sahip olduğu Şirket hisselerinin 15.500.000 adedini kamu kuruluşlarını teminat olarak vermiştir.

Şirket'in dolaylı ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı/Unvanı	30.09.2017		31.12.2016	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Halka Açık Kısım	91,50	109.803.462	91,50	109.803.462
Ahmet Mücahid Ören	6,77	8.128.260	6,77	8.128.260
Diğer	1,73	2.068.278	1,73	2.068.278
Toplam	100,00	120.000.000	100,00	120.000.000

Şirket esas sözleşmesine göre imtiyazlı payların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ortak Adı/Unvanı	H/N	Adet	Tutar
İhlas Yayın Holding A.Ş.	N	9.000.000	9.000.000
İhlas Holding A.Ş.	N	2.400.000	2.400.000
Ahmet Mücahid Ören	N	450.000	450.000
Diğer	N	150.000	150.000
Toplam		12.000.000	12.000.000

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

İmtiyazlı Hisselerin Sağladığı Faydalar

Şirket Genel Kurulu; Yönetim Kurulu'nu 5 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az 4'ü, 7 kişi olarak belirlediği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az 5'i, 9 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az 7'si, 11 kişi olarak belirlendiği takdirde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az 9'u (A) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçer.

Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında A grubu pay sahiplerinin her biri 15 (Onbeş) oy hakkına sahiptirler.

Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" 13 Haziran 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak 1 Nisan 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmış olup, finansal tablolar ve dipnotlar, KGK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Özkaynak Yöntemi

Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkını elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu işlemde önemli etki bulunduğu kabul edilir ve yatırım yapılan işletme iştirak olarak değerlendirilir.

İştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yöntemi uygulanır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Ayrıca iştirak ile ilgili şerefiye, iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir.

İştirakin sermayesindeki payın azalması, ancak önemli etkinin ortadan kalkmadığı durumda, sadece daha önce diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan tutara ait pay uygun olduğu hallerde kar ya da zarara aktarılmaktadır. Satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Şirket'e düşen payları kapsamlı gelir tablosunda, satın alım sonrası iştirakin sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Şirket'e düşen payları da yatırımın defter değerinde yapılacak bir düzeltmeyle diğer kapsamlı gelirden raporlanır. Şirket'in iştirakin zararlarındaki payı iştirakteki yatırım tutarına eşit veya bundan fazla ise ve Şirket iştirak adına yükümlülükler üstlenmemiş veya iştirakin borçlarına garantör olmamış ise iştirak iz bedeli ile izlenir ve daha fazla zarar kaydedilmez.

Şirket, iştirakteki yatırımın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren tarafsız kanıtlarının var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirmektedir. Böyle bir durumda Şirket, değer düşüklüğünü iştirakin geri kazanılabilir değeriyle defter değeri arasındaki fark olarak hesaplar ve tutarı iştiraklerin kar veya zararındaki payların içinde gelir tablosuyla ilişkilendirir.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirket ve iştiraki arasındaki işlemlerden doğan kar ve zararlar var ise, Şirket'in finansal tablolarına ancak iştirakteki sahip olunan pay dışı yatırımcıların payı kadar yansıtılır.

Aşağıdaki tabloda bilanço tarihi itibariyle özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiş iştiraklerde sahip olunan pay oranları gösterilmiştir:

İştirakler	30.09.2017	31.12.2016
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	%25	%25

İhlas Haber Ajansı A.Ş., haber ajanslığı ile iştigal etmektedir. Şirketin adresi; 29 Ekim Cad. İhlas Plaza No:11 A/21 34197 Yenibosna-İstanbul'dur.

Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda finansal rapor, aşağıdakilerini içermelidir:

- Finansal durum tablosu (bilanço),
- Kapsamlı gelir tablosu,
- Özkaynak değişim tablosu,
 - Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya
 - Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,
- Nakit akışları tablosu,
- Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarını önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülebilir. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılır ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2017 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibariyle geçerli olan yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanılabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır.

Buna göre işletmelerin bu yatırımları; maliyet değeriyle veya TFRS 9 uyarınca veya TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 11 – Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi yoktur.

TFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları

Bu standart ilk kez TFRS uygulayacak işletmeler için halihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını TFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS/TFRS’lerde Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014’de ‘2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’, ‘2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ve Şubat 2015’de ‘2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler’ ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Yıllık İyileştirmeler - 2010 - 2012 Dönemi

- TFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler": Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

- TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri": Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

- TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri": Değişiklikler şu şekildedir:

i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir / toplulaştırılabilir.

ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticiye raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

- TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar": TMS 16.35 (a) ve TMS 38.80 (a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur.

i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya

ii) Varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

- TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları": Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011 - 2013 Dönemi

- TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri": Değişiklik,

i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların TFRS 3'ün kapsamında olmadığı

ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

- TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü": TFRS 13'deki portföy istisnasının finansal varlık, finansal yükümlülük ve diğer sözleşmelere uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

- TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller": Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'ın karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler - elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar - bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir

- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar - yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir

- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama - gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış, fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Değişiklikler, Şirket'in finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

UMSK Haziran 2016'da UFRS 2 “Hisse Bazlı Ödemeler” standardıyla ilgili geliştirme yayımlanmıştır. Bu düzenlemeyle nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi ve yeni anlaşma özellikleriyle hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması konusunda bazı açıklamalar getirilmektedir. Değişiklikler, 1

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri bulunmamaktadır.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler Yorumunu yayımlanmıştır. Bu yorum, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına açıklık getirmek suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

UMSK, Mayıs 2017'de UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardını yayımlamıştır. Sigorta sözleşmeleri için yayımlanan uluslararası ilk standart olan bu Standart, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştırır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcıların hem de sigorta şirketlerinin UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Bu standarda göre, sigorta yükümlülükleri, tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri bulunmamaktadır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

UMSK Aralık 2016'da UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardıyla ilgili geliştirme yayımlanmıştır. Bu değişiklikte yatırım amaçlı gayrimenkulden sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullere ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkulden yatırım amaçlı gayrimenkullere transferlere açıklık getirilmiştir. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRY 22 Yabancı Para Cinsinden İşlemler ve Avans İşlemler

UMSK Aralık 2016'da yayınlanmış bir yorumdur. Bu yorumda yabancı para cinsinden alınan veya ödenen avansların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklama yer almaktadır. Bu yoruma göre işlem tarihi, parasal olmayan ödemelerde/alımlarda ilk işlem tarihlerinin esas alınmasını, çoklu ödemelerin/alımların olması halinde ise her bir ödeme/alım tarihlerine göre işlem yapılması gerektiği ifade edilmektedir. 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama seçeneği mevcuttur. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi

UMSK, Aralık 2016'de "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi"ni yayımlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, üç standarda değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS 1'in E3–E7 paragraflarındaki kısa dönem muafiyetleri silinmiştir.
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar – standardın B10–B16 paragrafları hariç olmak üzere standardın kapsamını açığa kavuşturmaya yönelik olarak belirli dipnot gereklilikleri konusunda değişikliğe gidilmiştir.
- UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar – bir iştirak veya iş ortaklığının gerçeğe uygun değeri kar zararda sınıflandırılacak şekilde ölçümüne ilişkin seçime açıklık getirmektedir.

UFRS 1 ve UMS 28'deki geliştirmeler 1 Ocak 2018 ve sonrasında, UFRS 12'ye yönelik geliştirmeler 1 Ocak 2017 başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

UMSK ve KGK tarafından yayınlanmış, ancak yürürlük tarihleri ileri bir tarih olan yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu Standartta yeni beş aşamalı model öngörülmüş olup, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklanmaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak finansal tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Bu değişiklik, TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve TMS 18 "Hasılat" standartlarının yerini alacaktır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Enflasyon Muhasebesine ve Raporlama Para Birimine İlişkin Açıklama

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla 30.09.2017 tarihli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası "TL" cinsinden hazırlanmıştır.

Şirket, TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" standardı gereğince yabancı para işlemlerini, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara almaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	30.09.2017	31.12.2016
USD	3,5521	3,5192
AVRO	4,1924	3,7099
GBP	4,7478	4,3189

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

değiştirildiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır

Netleştirme

Varlıklar - borçlar ve gelir - giderler, Standart veya Yorumlar öngörmediği veya izin vermediği sürece, mahsup edilmemektedir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler. Varlıkların, örneğin stok değer düşüklük karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı gibi, düzenleyici hesaplar düşüldükten sonra net tutarıyla gösterilmesi netleştirme değildir.

B. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

Aşağıdakiler muhasebe politikalarında değişiklik sayılmaz;

- Daha önce meydana gelenlerden özü itibariyle farklı olan işlem veya olaylar için bir muhasebe politikasının uygulanması,
- Daha önce ortaya çıkmamış veya önem arz etmemiş işlem veya olaylar için yeni bir muhasebe politikasının uygulanması.

Şirket tarafından dönemler itibariyle tutarlılık ilkesi gereği aynı muhasebe politikaları uygulanmaktadır.

C. Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 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

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, bazı önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Aynı zamanda yönetimin, Şirket'in muhasebe politikalarını belirlerken bazı önemli kararlar alması gerekmektedir. Daha yüksek derecede muhakeme gerektiren veya karmaşık olan konular veya varsayımlar ve tahminlerin finansal tablolar açısından önemlilik arz ettiği konular ile ilgili açıklamalara Not 2.E'te yer verilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, 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. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Kasa ve banka ve banka mevduatları dahil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve vadesiz mevduatta yer alan dövizli bakiyelerin değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkı gider/gelirleri, finansal gider/gelir hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (bloke ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar, alım satım amaçlı (gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosunda muhasebeleştirilen) finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak üç grupta sınıflandırılmıştır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilmektedir.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerler ile vadesi üç aydan uzun olan bankalardan oluşmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. İlgili finansal varlığın edinimi ile ilgili işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan alım satım amaçlı finansal yatırımlar, takip eden dönemlerde maliyet bedelinden gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, finansal yatırımlardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, kayda alınmalarını takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedirler. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlık (veya bir finansal varlık grubunun) itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz gelir veya giderlerinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince yapılacak gelecekteki tahmini nakit ödeme ve tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya borcun net defter değerine indirgeyen orandır.

Satılmaya hazır finansal yatırımlar, satılmaya hazır olarak tanımlanan, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflanmayan finansal yatırımlardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasasının olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar, bu varlık elden çıkarılıncaya kadar, özkaynak içerisinde gösterilir. Aktif bir piyasasının olmaması halinde ise, maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar (senetli ve senetsiz), müşterilere satılan ticari mal ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmektedir.

Ticari alacakların etkin faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Şirket, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanmıştır.

Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" Standardına göre finansman gelir/gider içerisinde vade farkı gideri/geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak genel yönetim giderleri içerisinde kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

- Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler,
- Borçlunun ödeme yeteneği,
- İçinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

TMS 1 "Finansal Tablolarının Sunumu" standardı gereği olarak, ticari alacaklar, işletmenin normal faaliyet dönemi içinde kullanılan işletme sermayesinin bir parçası olması nedeniyle, bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir sürede tahsil edilecek olsalar bile kısa vadeli olarak sınıflandırılmaktadırlar.

Stoklar

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içermektedir. Stokların birim maliyeti, ortalama maliyet yöntemi ile belirlenmektedir.

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kapsamlı gelir tablosunda "Satışların Maliyeti" kalemine kaydedilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlı olup, "Satışların Maliyeti" kalemine kaydedilir. Şirket yönetimi bilanço tarihleri itibarıyla stoklarda değer düşüklüğü olup olmadığına ve varsa tutarına ilişkin değerlendirme yapmaktadır. İlk madde ve malzemeler için yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olarak kullanılmaktadır.

Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Promosyon stokları

Promosyon stoklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve değer düşüklüğüne uğradıysa, tutarına ilişkin değerlendirme Şirket yönetimi tarafından yapılmaktadır.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Varlık olarak muhasebeleştirilme koşullarını sağlayan bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli (vade farkları hariç) ile ölçülür. Müteakip maliyetler bu varlıkla ilgili gelecekteki ekonomik yararların Şirket'e aktarılmasının muhtemel olması ve ilgili varlığın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda kayıtlı değerine dahil edilir veya uygunsuzsa, ayrı bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Takip eden dönemlerde ise maliyet veya yeniden değerlendirme yöntemlerinden biri kullanılarak değerlendirilir.

Duran varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur. 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.

Maliyet modeliyle izlenen varlıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlığın maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklükleri çıkarılarak sunulmaktadır.

Yeniden değerlendirme modeliyle izlenen varlıklar; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki bağımsız uzman(lar) tarafından belirlenen gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Yeniden değerlendirmeler, bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde yapılır. Şirket, yeniden değerlendirme modelini kullandığı gayrimenkuller için önemli değişimlerin olduğuna ilişkin belirtilerin olması halinde yeniden değerlendirme yaptırmakta olup, gayrimenkulleri dışındaki diğer maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlıklar için aktif bir piyasanın olmaması nedeniyle maliyet modelini kullanmaktadır. Şirket, gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı değerlendirme değerlendirmelere ilişkin bilgiler 18 no'lu dipnotta detaylı olarak sunulmaktadır.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir)

Bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman, varlığın brüt defter değerindeki değişikliklerle orantılı olarak düzeltilmekte ve böylece yeniden değerlendirme sonrasındaki varlığın defter değeri, yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olmaktadır. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış doğrudan diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilip özkaynaklarda “Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları” altında muhasebeleştirilir. Aynı varlığın değerindeki azalış önceki yeniden değerlendirme farkını tersine çevirdiği ölçüde diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilip özkaynak hesap grubundaki “Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları” hesabından düşülür ve bundan sonraki azalmalar ise kapsamlı gelir tablosunda gider olarak muhasebeleştirilir.

Şirket’in işletme faaliyetlerinde kullanmak amacıyla stoklarından maddi duran varlıklara yaptığı transferlerde, TMS 2 “Stoklar” ve TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standartlarının hükümleri uygulanmaktadır. Buna göre, transferin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değer esas alınmaktadır.

Amortisman, normal amortisman yöntemine ve kıst esası dikkate alınarak aşağıda belirtilen faydalı ömür ve yöntemlere göre hesaplanır:

	Faydalı Ömür (Yıl)	Yöntem
Binalar	50	Doğrusal
Makine, tesis ve cihazlar	4-10	Doğrusal
Taşıt, araç ve gereçleri	4-10	Doğrusal
Döşeme ve demirbaşlar	3-15	Doğrusal
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (bilgisayar yazılımları)	3-5	Doğrusal

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak yöntemin ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik fayda ile uyumlu olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler. Faydalı ömürleri tespit edilemeyen, diğer bir ifade ile sınırsız faydalı ömre sahip olan arsa ve araziler gibi varlıklar için ise amortisman ayrılmamaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman tutarları kapsamlı gelir tablosunda faaliyet giderleri ve satışların maliyeti kalemlerine kaydedilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, marka ve diğer maddi olmayan kalemleri (bilgisayar yazılımlarını) temsil etmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren iktisadi ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, kapsamlı gelir tablosunda faaliyet giderlerine kaydedilmektedir.

Her raporlama döneminde, varlıkların hurda değeri ve faydalı ömürleri gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler yapılmaktadır. Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilmektedir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilmektedir. Değer düşüklük zararları ise, öncelikli olarak önceki dönemlerden oluşmuş değer artışı varsa özkaynaklar hesabından düşülmekte, değer artışından daha fazla değer düşüklüğü oluşmuşsa “Yatırım Faaliyetlerinden Giderler” kalemine kaydedilmektedir.

Şirket tarafından varlıklarda değer düşüklük testi yapılırken bazı varlıkların “ikinci el piyasa değerleri”, ikinci el piyasası olmayan varlıklar için ise “amorti olmuş yenileme maliyetleri” dikkate alınarak net satış fiyatları tespit edilmektedir. Bu varlıklar için net satış fiyatları varlıkların net defter değerlerine eşit veya daha fazla olduğundan kullanım değerlerinin hesaplanmasına gerek duyulmamış olup, herhangi bir değer düşüklük karşılığı ayrılmamıştır. Bazı varlıklar için ise (örneğin şerefiye gibi) net satış fiyatlarının tespitinin mümkün olmaması halinde kullanım değerleri esas alınarak değer düşüklük testi yapılmaktadır.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Sınırsız faydalı ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda bilanço tarihi itibarıyla değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır. Şirket'in 2000 yılında satın alıp, çıkardığı gazetenin markası olarak kullandığı "Türkiye" markası, işletmenin sürekliliği gereği sınırsız faydalı ömre sahip olarak değerlendirilmiş olup, itfaya tabi tutulmamaktadır. Sınırsız faydalı ömre sahip varlıkların geri kazanılabilir değerlerinin belirlenmesinde satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer ve kullanım değerlerinden yüksek olanı esas alınır. Ancak bu yöntemlerden birinin güvenilir olmaması veya belirlenememesi halinde tek yöntem de geri kazanılabilir değerlerin tespitinde kullanılabilir. Değer düşüklük karşılıkları "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" kalemine kaydedilmektedir.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile satış tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve kapsamlı gelir tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler" kalemlerine yansıtılır. Yeniden değerlendirilmiş varlıklar elden çıkartıldığında, "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları" hesabına dahil edilmiş olan ilgili tutarlar Geçmiş Yıllar Karları/Zararlarına aktarılır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı (değer artış kazancı) ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülmektedir. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilmektedir. Ancak finansal kiralama yoluyla alınan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlendirilmekte olup, Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerinin değerlemesinde gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmıştır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutar olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerlerin tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkulleriyle ilgili değer düşüklüğü veya değer artışı oluşup oluşmadığına ilişkin olarak yaptığı çalışmalar neticesinde, tespit ettiği değer artışlarını/azalışlarını kapsamlı gelir tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler" kalemi ile ilişkilendirmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kapsamlı gelir tablosunda tablosuna "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler" kalemine dahil edilir.

Arsa ve binalar, birlikte alındıklarında dahi ayrılabilir bir maddi duran varlıktır ve ayrı olarak muhasebeleştirilirler.

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

Şerefiye

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır. Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan fark şeklinde hesaplanmaktadır.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Satın alma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin üstünde, aradaki fark şerefiye olarak bilançoya yansıtılır. Eğer satın alma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı (negatif şerefiye) olarak gelir tablosuna yansıtılır. İştiraklerin ediniminde ortaya çıkan şerefiyeler ise iştirakin maliyet bedeline dahil edilir ve "Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar" başlığı altında sunulur.

Şerefiyedeki değer düşüklüğü gözden geçirmeleri yılda en az bir kez yapılmaktadır. Şerefiyenin defter değeri kullanım değeri ve elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerinin büyük olanı olan geri kazanılabilir değer ile karşılaştırılmakta ve herhangi bir değer düşüklüğü durumunda kapsamlı gelir tablosunda zarar derhal muhasebeleştirilmekte olup, takip eden dönemlerde iptal edilmemektedir.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklük karşılığı, kapsamlı gelir tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" kalemine kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullandığı değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklük karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. İptal işlemi, varlığın hiç değer düşüklüğüne uğramamış olması hali esas alınarak yapılır ve iptal edilen tutarlar kapsamlı gelir tablosunda "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" kalemine kaydedilir.

Vergilendirme ve Ertelenmiş Vergi

Şirket'in vergi gideri/geliri, cari vergi giderinin ve ertelenmiş vergi giderinin/gelirinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ödenecek cari vergi tutarları, aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması durumunda peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü de aynı şekilde netleştirilmektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (bilanço yöntemi/bilanço yükümlülüğü yöntemi). Bu farklar indirilebilir ve vergilendirilebilir olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Vergisel açıdan indirilebilir gider niteliğindeki bütün geçici farklar için, ileriki dönemlerde bu giderlerin indirilmesine yetecek kadar vergiye tabi gelir oluşacağına kuvvetle muhtemel olması gerekmekte ve işlemin bir işletme birleşmesinin parçası olmaması veya borcun ilk muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmamış olması halinde ertelenmiş vergi varlığında muhasebeleştirilir. Vergiye tabi tüm geçici farklar, ertelenmiş vergi borcunda muhasebeleştirilir. Ancak şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan, bir varlık veya borcun ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ortaya çıkan veya işletme birleşmesi niteliğinde olmayan işlemlerden kaynaklanan geçici farklar için ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmez.

Vergi kanunlarına göre henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları ve vergi avantajları, ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilir.

Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle geçerli bulunan yasalaşmış 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.

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

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Satın alım yoluyla elde edilen "Türkiye" markası, şerefiyenin bir parçası olmakta olup, TMS 12 "Gelir Vergileri" standardına göre, yasal otorite tarafından markalar itfaya tabi tutulduklarından, diğer bir ifadeyle mali karın hesaplanmasında bir indirim kalemi olarak kabul edildiklerinden, geçici fark olarak değerlendirilmiş olup, ertelenmiş vergi yükümlülüğü olarak ertelenen vergiye konu edilmiştir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisselerinin, kurucu senetlerinin, intifa senetlerinin ve rüçhan haklarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama:

Şirket'e kiralanılan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır.

Finansal kiralamalarda kullanılan gerçeğe uygun değer, varlığın alınmasında kullanılan ve taraflar arasında belirlenen satın alma bedelidir. Asgari kira ödemeleri ise anapara, faiz ve vergiler gibi toplam yükümlülükleri kapsamakta olup, bunların bugünkü değerinin satın alma bedelinden (anaparadan) daha düşük olmasından dolayı satın alma bedeli üzerinden muhasebeleştirme yapılmaktadır.

Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilmekte ve ödendikçe azaltılmaktadır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca kapsamlı gelir tablosunda faiz gideri olarak giderleştirilmektedir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır.

Operasyonel Kiralama:

Kiraya veren tarafın kiralanılan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosunda gider kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması:

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece ve sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece ve sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece ve sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri:

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal Varlıklar:

Finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Diğer finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte tahsil edilecek tahmini nakdi, tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Vadesine kadar elde tutulacak ve satılmaya hazır borçlanma araçları ve kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

İşletmeler tarafından elde tutulan bazı hisse senetleri ve bağlı menkul kıymetler satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve bu tür varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilir.

Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar maliyet değerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki değeriyle gösterilmektedir. Değer düşüklüğü giderleri, etkin faiz yöntemine göre hesaplanan faiz gelir ve döviz cinsinden varlıkların döviz kuruyla değerlendirilmelerinden doğan kayıp ve kazançlar haricinde gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, doğrudan özkaynaklar içerisinde yatırımlar yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilir. Yatırımın elden çıkartılması ya da kalıcı değer düşüklüğüne uğraması durumunda, önceden yatırımların yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilen toplam kazanç ya da kayıpları dönem gelir hesaplarına dahil edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüleri işletmenin ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman diğer kapsamlı gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmişlerdir.

Finansal Yükümlülükler;

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Döviz cinsinden olan uzun vadeli krediler dönem sonu kurlarından çevrilir ve bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşmaktadır.

Şirket'in finansal borcunu raporlama dönemi sonrası en az oniki ay içinde yeniden finanslamayı veya döndürmeyi planlaması ve tercih etmesi durumunda, bu borç kısa dönemde ödenecek olsa bile, uzun vadeli olarak sınıflanır. Ancak borcun yeniden finansmanı veya döndürülmesi işletmenin tercihi değilse (örneğin, yeniden finansman sözleşmesinin mevcut olmaması), yeniden finansman olasılığı dikkate alınmaz ve borç kısa vadeli olarak sınıflanır.

Ticari ve finansal borçlar etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü:

Her raporlama dönemi sonunda, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların veya finansal varlık gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Bu tür bir göstergenin bulunması durumunda, değer düşüklüğü zararı hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğüne neden olan tek ve ayrı bir olayın belirlenmesi mümkün olmayabilir, bazen birden fazla nedenin olması mümkündür.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, gelir tablosu içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar (senetli ve senetsiz), Şirket'in olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılmaktadır.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelinin "Basın Mesleğinde Çalışanlar Arasındaki Münasebetlerin Tanzimi Hakkındaki Kanun ve Türk İş Kanunu" uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti (basın personeli için en az 5 yıllık hizmet) tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihine indirgenmiş değerini ifade eder. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin indirgenmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemi kullanılmıştır. Bunun için de aktüeryal varsayımlar yapılmıştır. Bunlardan en önemlisi ise indirgemedede kullanılan iskonto oranıdır.

İşten ayrılma sonrasında fayda yükümlülüklerini (kıdem tazminatı karşılıklarını) iskonto etmek için kullanılacak oran, bilanço tarihindeki yüksek kaliteli kurumsal senetlere ilişkin piyasa getirilerine bakılarak belirlenir. Bu gibi senetler için derin bir piyasanın bulunmamasından dolayı, devlet tahvillerinin (bilanço tarihindeki) piyasa getirileri (bileşik faiz oranları) dikkate alınarak reel faiz oranı kullanılmıştır. Diğer bir ifadeyle enflasyonun etkisinden arındırılmış faiz oranı (reel faiz oranı) kullanılmaktadır.

Bu çerçevede, iş kanununa tabi finansal kuruluşları tüm personelin emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarları için, aktüeryal yöntemle "Çalışanlara Sağlanan Faydalara

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı'na (TMS 19) uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar ancak şirketin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut (kuvvetle muhtemel) ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır.

Bir karşılığa ilişkin yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli harcamaların bir kısmının veya tamamının diğer bir tarafça tazmin edilmesi beklendiği durumlarda, ilgili tazminat finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Ancak ilgili tazminatın işletmenin yükümlülüğü yerine getirmesi durumunda elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir.

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranı kullanılarak indirgenmektedir. İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın finansal tablolara yansıtılmasıdır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar (örneğin verilen veya alınan teminat, rehin ve ipotekler) finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır.

Şirketin 30.09.2017 tarihi itibarıyla verilen toplam teminat, rehin ve ipotek tutarı TL cinsinden 139.143.839 TL'dir (Önceki dönem: 138.923.326 TL). Şirketin bilanço tarihi itibarıyla devam eden davalara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	Tutar
Şirket lehine yürütülen icra takipleri	8.279.890
Şirket aleyhine yürütülen icra takipleri	190.207
Şirket lehine açılmış, devam eden davalar	554.720
Şirket aleyhine açılmış, devam eden davalar	940.933

Sermaye ve Pay Başına Kazanç

Adi hisse senetleri, özkaynaklarda sınıflandırılır. Pay başına kazanç, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Dönem içinde dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış oluşturmadan basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

Hasılat

Hasılat, Şirket'in faaliyet sonucu, mal ve hizmet satışlarından aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Net satışlar, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır. Hasılatın muhasebeleştirilmesinde kaydedilecek gelirin miktarı güvenilir olarak ölçülebildiğinde ve işlemlerden kaynaklanan ekonomik faydaların oluşması gerekmektedir.

Eğer Şirket tarafından reklam, gazete gibi mal veya hizmet satışları bir finansman işlemi (vade farkı) de içeriyorsa, satış bedelinin gerçeğe uygun değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanmaktadır. İskonto işleminde kullanılan faiz oranı, alacağın nominal değerini ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı veya emsal faiz oranıdır. Satış bedelinin nominal değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, vade farkı geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilmektedir.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Reklam Geliri:

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

Gazete Satış Geliri:

Gazete satış gelirleri dağıtım şirketi tarafından gazetelerin bayilere sevk edildiği tarihte faturalanmış değerler üzerinden dönemsellik ilkesine göre kaydedilir. Gazete satış iadeleri geçmiş deneyimler ve diğer ilgili veriler çerçevesinde karşılık ayrılmasıyla satışın gerçekleştiği tarih itibariyle kaydedilmektedir.

Faiz:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Şirket'in ticari alacaklardan kaynaklanan vadeli satış faiz gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler içinde muhasebeleştirilir.

Temettü:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer Gelirler:

Diğer gelirler, tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Hizmet satışına ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibariyle tamamlanma düzeyi dikkate alınarak muhasebeleştirilir.

Takas ("Barter") Anlaşmaları

Şirket, reklam hizmetleri sağlanması karşılığında gayrimenkul alış yapmaktadır. Benzer özellikler ve değere sahip hizmet veya malların takas edilmesi, gelir doğuran işlemler olarak tanımlanmaz iken farklı özellikler ve değere sahip hizmet veya malların takas edilmesi gelir doğuran işlemler olarak tanımlanır. Gelir, transfer edilen nakit ve nakit benzerlerini de hesaba katmak suretiyle, elde edilen mal veya hizmetin gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilir. Elde edilen hizmetin gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde belirlenemediği durumlarda gelir, transfer edilen nakit ve nakit benzerlerini de hesaba katmak suretiyle verilen mal veya hizmetlerin gerçeğe uygun değeri olarak değerlendirilir. Takas anlaşmaları tahakkuk esasına göre kaydedilir.

Tahakkuk Etmemiş Finansal Gelirler/Giderler

Tahakkuk etmemiş finansal gelirler/giderler, vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler kalemi altında gösterilir.

Borçlanma Maliyetleri

Bir özellikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özellikli varlığın maliyetine dâhil edilir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluşukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Takip eden dönemlerde, iskonto edilmiş değer ile finansal tablolarda gösterilir, sağlanan nakit girişi ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda borçlanma süresi boyunca giderleştirilir.

İlişkili Taraflar

Bu finansal tablolar açısından 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 ortaklık ve iştirakleri 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.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

Finansal Risk Yönetimi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; tahsilat, kur ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yöneliktir.

Tahsilat Riski

Şirket'in tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Şirket'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibariyle bakiyeleri Not 39'da açıklanmıştır. TL'nin yabancı paralar karşısında değer kaybettiği durumlarda, yabancı para riski oluşmaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlüklerle karşılaşma riskini ifade eder. Şirket aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in para birimi Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. Şirket, yabancı para (ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) cinsinden yapılan işlemleri fonksiyonel para birimi cinsinden ilk kayda alırken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlarla değerlendirilmekte ve doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Parasal olan tüm aktif ve pasifler dönem sonu kuruyla çevrilip ilgili kur farkları diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10, "Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylara İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı" hükümleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özkaynağı temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Şirketin TFRS 8 kapsamında raporlanabilir bölümü bulunmamaktadır.

E. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları ile Belirsizliklerin Kaynakları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

Not 2/D	Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesi
Not 13	Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
Not 7	Kıdem tazminatı karşılığı
Not 6	Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı
Not 4	Ticari alacaklar değer düşüklük karşılığı

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplanma belirsizliğinin kaynakları aşağıda açıklanmıştır.

(a) Gelir vergisi

Ertelenmiş vergi, ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilir gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda, ertelenmiş vergi aktifi taşınan ve kullanılmayan birikmiş zararlar ile her türlü indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır.

(b) Faydalı ömürlerin değişmesi ve değer düşüklüğü, şüpheli alacaklar için ayrılacak değer düşüklüğü karşılığı ve dava karşılığı

Faydalı ömürlerin belirlenmesi, şüpheli alacak karşılığının belirlenmesi, dava karşılıklarının hesaplanması sırasında da yönetim tarafından bazı varsayımlar ve öngörüler kullanılmıştır.

Şirket, maddi olmayan duran varlıklar içinde sunulan "Türkiye Markası"nda herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını kontrol etmek için her yıl Not 2.D'deki muhasebe politikasına istinaden değer düşüklüğü testi yapmaktadır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri baz alınarak hesaplanmıştır. Bu hesaplamalar tahmin kullanılmasını gerektirmektedir.

Eğer şüpheli hale gelen alacakların tahsil edilememesi durumu ortaya çıkarsa karşılık ayrılmayan alacak için finansal tablolara değer düşüklüğü yansıtılacak olup, ticari alacaklarında kayıtlı değeri bu tutar kadar azalacaktır.

(c) Emeklilik ödemeleri

Kıdem tazminatı karşılığının bugünkü değeri belirli varsayımlar kullanılarak aktüeryal bazda belirlenmektedir. Bu varsayımlar emeklilik yükümlülüklerinin net giderinin (gelirinin) belirlenmesinde kullanılır ve iskonto oranını da içerir. Söz konusu varsayımlarda meydana gelen herhangi bir değişiklik emeklilik yükümlülüklerinin kayıtlı değerini etkiler.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirket her yılın sonunda uygun iskonto oranını belirler. Bu oran, emeklilik yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için gerekli olan gelecekteki tahmini nakit çıkışlarının bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılması gereken orandır. Uygun iskonto oranını belirlerken Şirket kıdem yükümlülüğü ile aynı para biriminde ve benzer vade sürelerinde yüksek kaliteli kurumsal tahvil oranlarını dikkate almaktadır.

Kıdem yükümlülükleri için önemli olan diğer faktörler için geçerli piyasa koşulları baz alınmıştır.

(d) Gerçeğe uygun değer belirlenmesi

Finansal araçlara ilişkin gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesiyle ilgili bilgiler Not 40'da sunulmuştur.

Şirket'in muhasebe ve finans departmanı finansal raporlama amacına yönelik olarak yatırım amaçlı gayrimenkuller ile arsa ve binaların, Seviye 3 gerçeğe uygun değeri de içeren değerlemesi için bir değerlendirme birimine sahiptir. Bu birim direkt olarak muhasebe ve finans direktörüne raporlama yapmaktadır. Değerleme süreçleri ile ilgili görüşler ve sonuçlar direktör ve değerlendirme birimi arasında Şirket'in raporlama tarihleri doğrultusunda ele alınmaktadır.

Şirket yıllık olarak, yatırım amaçlı gayrimenkuller ile arsa ve binaların gerçeğe uygun değerini belirlemek için dışardan, bağımsız ve kalifiye bir uzmanı görevlendirmektedir.

Geçmiş dönemdeki etkilerin gelecek dönemde de benzer şekilde etkisini göstermesi beklenmektedir. Bu açıdan geçmiş dönemli finansal tablolarda yer alan varsayımların etkisini gösteren dipnotlar, geleceğe yönelik değerlendirmeler için yeterli bilgi ve öngörü sağlamaktadır.

Not 3 – Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2017	31.12.2016
Kasa	21.443	30.024
Bankalar	1.411.196	950.459
Diğer hazır değerler	221.032	292.940
Toplam	1.653.671	1.273.423

Not 4 – Ticari Alacak ve Borçlar

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.074.814	2.572.982
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Alıcılar	43.775.304	34.039.609
Vadeli çekler ve alacak senetleri	54.547.389	56.627.456
Şüpheli ticari alacaklar	28.306.449	27.258.214
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(10.337.597)	(11.493.334)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(27.821.137)	(27.234.921)
Toplam	90.545.222	81.770.006

Ticari alacaklar için ayrılan karşılıkla ilgili dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Dönem başı itibariyle bakiye	(27.344.982)	(31.551.183)
Cari dönem konusu kalmayan karşılıklar	1.926.446	6.273.386
Cari dönem karşılık tutarı	(2.462.992)	(2.067.185)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(27.881.528)	(27.344.982)

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili taraflara ticari borçlar	2.811.939	2.042.648
İlişkili taraflardan olmayan ticari borçlar		
Satıcılar	6.816.803	7.472.717
Vadeli çekler ve borç senetleri brüt tutarı	1.189.199	1.250.369
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(178.746)	(171.877)
Toplam	10.639.195	10.593.857

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 5 – Diğer Alacak ve Borçlar

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili taraflardan diğer alacaklar(*)	5.220.771	15.483.343
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	10.450	13.700
Personelden alacaklar	443.757	569.275
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	5.674.978	16.066.318

(*) Finansal nitelikli bir alacaktır.

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	358.356	353.934
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	358.356	353.934

Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Borç:

30.09.2017: Yoktur (31.12.2016: Yoktur).

Not 6 – Maddi Duran Varlıklar

01 Ocak-30 Eylül 2017

	01.01.2017	Girışler	Çıkışlar	Transferler	30.09.2017
Maliyet					
Arazi ve arsalar	12.877.098	-	-	-	12.877.098
Binalar	5.264.901	-	-	-	5.264.901
Tesis, makine ve cihazlar	69.662.948	1.238.374	(3.206.656)	59.573	67.754.239
Taşıtlar	956.931	114.783	-	-	1.071.714
Demirbaşlar	7.335.536	206.042	(684.191)	8.482	6.865.869
Özel maliyetler	498.374	128.072	-	96.881	723.327
Yapılmakta olan yatırımlar	35.206	173.489	-	(164.936)	43.759
Toplam	96.630.994	1.860.760	(3.890.847)	-	94.600.907
Birikmiş amortisman					
Binalar	(905.631)	(78.973)	-	-	(984.604)
Tesis, makine ve cihazlar	(61.123.089)	(1.470.494)	3.206.656	-	(59.386.927)
Taşıtlar	(879.899)	(53.197)	-	-	(933.096)
Demirbaşlar	(7.005.373)	(85.754)	684.191	-	(6.406.936)
Özel maliyetler	(50.834)	(81.418)	-	-	(132.252)
Toplam	(69.964.826)	(1.769.836)	3.890.847	-	(67.843.815)
Net kayıtlı değer	26.666.168				26.757.092

01 Ocak-31 Aralık 2016

	01.01.2016	Girışler	Çıkışlar	Transferler	Değer Artışları/ Azalışları	31.12.2016
Maliyet						
Arazi ve arsalar	13.640.500	-	-	(2.270.442)	1.507.040	12.877.098
Binalar	5.467.592	18.514	-	(2.107.079)	1.885.874	5.264.901
Tesis, makine ve cihazlar	72.049.851	1.717.824	(4.104.727)	-	-	69.662.948
Taşıtlar	954.730	2.201	-	-	-	956.931
Demirbaşlar	7.185.227	150.309	-	-	-	7.335.536
Özel maliyetler	24.977	473.397	-	-	-	498.374
Yapılmakta olan yatırımlar	-	35.206	-	-	-	35.206
Toplam	99.322.877	2.397.451	(4.104.727)	(4.377.521)	3.392.914	96.630.994
Birikmiş amortisman						
Binalar	(756.061)	(109.476)	-	344.499	(384.593)	(905.631)
Tesis, makine ve cihazlar	(63.081.315)	(2.130.646)	4.088.872	-	-	(61.123.089)
Taşıtlar	(768.657)	(111.242)	-	-	-	(879.899)
Demirbaşlar	(6.883.627)	(121.746)	-	-	-	(7.005.373)
Özel maliyetler	(3.153)	(47.681)	-	-	-	(50.834)
Toplam	(71.492.813)	(2.520.791)	4.088.872	344.499	(384.593)	(69.964.826)
Net kayıtlı değer	27.830.064					26.666.168

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Arazi, arsa ve binalar için, Şirket, ekspertiz vasıtasıyla değerlendirme yaptırmış ve ekspertiz raporlarına bağlı olarak değer artışları ve değer düşüklükleri hesaplanmıştır. Söz konusu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri; bağımsız ve uzman bir kuruluş tarafından belirlenmiştir.

Şirket, üretim cihazlarının bir kısmını finansal kiralama sözleşmeleri ile kiralamıştır. Kiralamaların tamamı yasal kiralama sözleşmelerine dayanmaktadır. Şirket'in finansal kiralama yoluyla aldığı tesis, makine ve cihazlar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	30.09.2017
Maliyet	6.539.877	-	-	6.539.877
Birikmiş amortisman	(3.117.927)	(490.491)	-	(3.608.418)
Net kayıtlı değer	3.421.950			2.931.459

	01.01.2016	Girişler	Çıkışlar	31.12.2016
Maliyet	5.577.635	962.242	-	6.539.877
Birikmiş amortisman	(2.471.957)	(645.970)	-	(3.117.927)
Net kayıtlı değer	3.105.678			3.421.950

Şirket'in maddi duran varlıkları üzerindeki rehin, kısıtlama veya ipoteklerin toplam tutarı 43.230.000 TL'dir. (31.12.2016: 43.230.000 TL)

Maddi duran varlıklar, özelliği varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir.

Not 7 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında

Borçlar

	30.09.2017	31.12.2016
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Kıdem tazminatı karşılığı	12.360.610	12.431.977
Toplam	12.360.610	12.431.977

İş Kanunu'na göre Şirket, bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan veya ölen erkekler için 25 yıllık, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58, erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemek ile yükümlüdür. Ödenecek tutar, aşağıdaki tutarlarla sınırlı olmak üzere bir aylık maaşa eşittir.

30.09.2017: 4.732 TL

30.09.2016: 4.297 TL

Diğer taraftan "Basın Mesleğinde Çalışanlar Arasındaki Münasebetlerin Tanzimi Hakkındaki Kanun"a göre şirket bu kanuna tabi ve gazetecilik mesleğinde en az 5 yıl çalışmış her personeline herhangi bir sebep dolayısıyla iş akdinin feshi halinde kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat çalışılan her sene için 30 günlük ücret tutarı ile sınırlandırılmıştır. Basın personeli için hesaplanan kıdem tazminatında tavan uygulaması bulunmamaktadır.

Basın, yayın, ambalaj ve matbaa işlerinde çalışanların erken emeklilik hakkı 1 Ekim 2008 tarihinden itibaren kaldırılmıştır.

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur. Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı, şirketin çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır. Kullanılan başlıca aktüeryal tahminler ve varsayımlar şöyledir:

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	30.09.2017	30.09.2016
İskonto oranı	%2,39	%3,59
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%8	%3
	01.01-30.09.2017	01.01-30.09.2016
Dönem başı itibarıyla bakiye	12.431.977	12.441.025
Emeklilik planından aktüeryal kazanç/kayıp fonu	(52.670)	(4.341)
Ödemeler	(1.774.151)	(2.097.415)
Döneme ait gider tutarı	1.755.454	2.304.324
Dönem sonu itibarıyla bakiye	12.360.610	12.643.593
	30.09.2017	31.12.2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.259.856	1.145.937
Personele olan maaş ve kıdem tazminatı borçları	3.795.922	3.521.206
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	5.055.778	4.667.143

Not 8 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler

	30.09.2017	31.12.2016
İş avansları	3.063.456	4.116.760
İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları	1.304.933	2.691.685
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları	473.842	1.404.051
Gelecek aylara ait giderler	16.538	-
Personel avansları	33.877	53.381
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	4.892.646	8.265.877
Gelecek yıllara ait giderler	32.790	526.600
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	32.790	526.600

	30.09.2017	31.12.2016
İlişkili olmayan taraflardan alınan sipariş avansları	924.977	1.077.367
Gelecek aylara ait gelirler	107.778	-
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	1.032.755	1.077.367
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	-	-

Not 9 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	30.09.2017	31.12.2016
Devreden katma değer vergisi	26.553	-
Diğer Dönen Varlıklar	26.553	-

Diğer Duran Varlıklar

Yoktur (önceki dönem: Yoktur).

	30.09.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.022.591	511.866
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	6.574.892	4.007.229
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	7.597.483	4.519.095
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	5.166.572	8.577.130
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	5.166.572	8.577.130

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 10 – Hasılat ve Satışların Maliyeti

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Yurtiçi satışlar	82.477.058	27.382.772	79.616.862	25.446.146
Yurtdışı satışlar	1.621.860	787.522	1.445.763	674.910
Satış indirimleri (-)	(4.862.374)	(1.651.121)	(11.435.357)	(3.249.931)
Net Hasılat	79.236.544	26.519.173	69.627.268	22.871.125
Satışların maliyeti (-)	(74.018.933)	(24.842.342)	(64.370.148)	(19.980.232)
Brüt Satış Karı	5.217.611	1.676.831	5.257.120	2.890.893

Not 11 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / Giderler

01.01-30.09.2017 ve 01.01-30.09.2016 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirlerin / giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Vade farkı gelirleri	9.271.507	3.303.873	12.877.923	5.341.125
Konusu kalmayan karşılıklar	1.946.999	79.014	571.006	175.972
Kira gelirleri	1.710.673	570.891	1.805.253	621.859
Kur farkı gelirleri	448.899	21.679	1.022.796	380.171
Diğer gelirler	104.368	25.377	1.255.410	125.349
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13.482.446	4.000.834	17.532.388	6.644.476

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Vade farkı giderleri	(724.017)	(216.722)	(1.186.530)	(192.322)
Kur farkı giderleri	(735.919)	(167.539)	(912.295)	(343.760)
Diğer giderler	(955.149)	(154.218)	(681.345)	(207.904)
Toplam Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(2.415.085)	(538.479)	(2.780.170)	(743.986)

Not 12 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar vergisi oranı %20'dir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettü) stopaja tabi değildir. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan gayrimenkullerin ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Cari dönem vergi karşılıkları	39.452	-
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(16.117)	-
Toplam	23.335	-

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin TFRS ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, TFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (31.12.2016: %20). Ertelenmiş vergi varlıkları ile borçları yürürlükteki vergi oranları kullanılarak ölçülmektedir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri		Gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir	
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	30.09.2016
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	(49.240.016)	(48.366.394)	(9.848.007)	(9.673.282)	(174.725)	(163.665)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	12.360.610	12.395.360	2.472.122	2.479.072	(6.950)	39.645
Stok değer düşüklüğü karşılığı	202.763	520.260	40.553	104.052	(63.499)	100.378
Şüpheli alacak karşılığı	17.832.142	19.268.061	3.566.429	3.853.613	(287.184)	849.901
Reeskont/itfa düzeltmelerinin etkisi	7.943.323	5.088.374	1.588.665	1.017.675	570.989	(1.602.473)
Dava karşılıkları	758.814	778.129	151.763	155.626	(3.863)	-
İndirilmemiş mali zararlar ve diğer geçici farklar	-	3.225.981	-	645.198	(645.197)	(860.950)
Ertelenmiş vergi varlık/ (yükümlülükleri), net	(10.142.364)	(7.090.229)	(2.028.475)	(1.418.046)	(610.429)	(1.637.164)

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.09.2017	01.01-30.09.2016
Dönem başı itibarıyla bakiye	(1.418.046)	2.566.160
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(599.895)	(1.636.296)
Özkaynaklarla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(10.534)	(868)
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(2.028.475)	928.996

Not 13 – Pay Başına Kazanç

Şirket'in 01.01-30.09.2017 ve 01.01-30.09.2016 dönemleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç/(kayıp):				
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı/(zararı)	(667.060)	(1.387.010)	1.745.395	(234.161)
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	120.000.000	120.000.000	120.000.000	120.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp) (TL)	(0,006)	(0,012)	0,015	(0,002)
Pay başına kazanç/(kayıp):				
Net dönem karı/(zararı)	(667.060)	(1.387.010)	1.745.395	(234.161)
Beheri 1 TL olan nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	120.000.000	120.000.000	120.000.000	120.000.000
Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	(0,006)	(0,012)	0,015	(0,002)

Şirket'in dönem başı ve dönem sonunda bulunan hisse senetleri sayısının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	30.09.2016
Dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	120.000.000	120.000.000
Dönem içinde çıkarılan hisse adedi	-	-
Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi	120.000.000	120.000.000

Şirket'in sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin olmamasından dolayı sulandırılmış pay başına kazanç hesaplanmamıştır (Önceki dönem: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Pay bazlı ödemeler yoktur (Önceki dönem: Yoktur).

Not 14 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Şirket'in, ortakları, ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30.09.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
Ortaklardan ve Ortaklarla İlişkili Taraflardan Alacaklar		
İletişim Magazin Gazt. Yayın San. ve Tic. A.Ş.	1.234.775	1.236.229
İhlas Pazarlama A.Ş.	541.526	618.268
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	227.448	-
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd. Şti.	6.723	187.448
Voli Fuar Hizmetleri A.Ş. (*)	-	164.167
İstmag Magazin Gazetecilik Yayın. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti. (*)	-	229.477
Diğer	64.342	137.393
Toplam	2.074.814	2.572.982

(*) 01.04-30.06.2017 döneminde ilişkili taraftan çıkmıştır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	30.09.2017	31.12.2016
Ortaklara ve Ortaklarla İlişkili Taraflara Borçlar		
TGRT Digital TV Hizmetleri A.Ş.	1.039.734	20.555
TGRT Haber TV A.Ş.	678.739	54.846
İhlas Yayın Holding A.Ş.	488.955	494.945
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	154.520	652.789
İhlas Motor A.Ş.	122.170	-
KPT Lojistik Taşıma. Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	99.696	226.739
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (Eski unvan: İhlas Madencilik A.Ş.)	68.145	481.365
Diğer	159.980	111.409
Toplam	2.811.939	2.042.648

	30.09.2017	31.12.2016
Diğer Alacaklar		
İhlas Holding A.Ş. (*)	5.220.771	15.483.343
Toplam	5.220.771	15.483.343

(*) Finansal nitelikli bir alacaktır.

	30.09.2017	31.12.2016
Verilen Sipariş Avansları		
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	473.842	1.404.051
Toplam	473.842	1.404.051

B. Şirket'in, 01.01-30.09.2017 ve 01.01-30.09.2016 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle yaptığı satış ve alışları (vade farkları dahil):

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Mal-Hizmet ve Reklam Satışları				
TGRT Haber TV A.Ş.	542.006	56.435	97.210	5.402
İstmağ Magazin Gazetecilik Yayın. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti. (*)	631.200	270.114	582.620	50.560
İhlas İnşaat Proje Taahhüt Tur. ve Tic. A.Ş.	213.488	213.488	-	-
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	198.557	47.180	293.285	98.767
İhlas Holding A.Ş.	158.461	78.860	142.015	50.211
Diğer	197.834	88.569	385.156	42.320
Toplam	1.941.546	754.646	1.500.286	247.260

(*) 01.04-30.06.2017 döneminde ilişkili taraftan çıkmıştır.

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Mal-Hizmet ve Reklam Alışları				
İhlas Holding A.Ş.	2.501.988	934.889	2.793.381	970.749
TGRT Haber TV A.Ş.	763.034	176.985	1.524.987	465.957
İhlas Yayın Holding A.Ş.	1.326.320	463.251	1.197.195	1.197.195
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	709.000	135.000	675.500	675.500
KPT Lojistik Taşıma. Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	855.427	322.902	679.276	207.263
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesis. Tic. A.Ş.	639.933	221.904	548.182	166.603
Diğer	196.473	58.836	738.406	492.280
Toplam	6.992.175	2.313.767	8.156.927	4.175.547

C. Şirket'in, 01.01-30.09.2017 ve 01.01-30.09.2016 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ödediği ve aldığı faiz, kira ve diğer gelir/giderler:

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Faiz Gelirleri				
İhlas Holding A.Ş.	725.835	189.682	1.342	-
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	94.380	21.829	15.838	-
İhlas Pazarlama A.Ş.	18.204	450	7.187	7.187
İhlas Medya Planlama ve Satınalma Hiz. Ltd.Şti.	3.019	202	35.534	11.874
Diğer	9.956	4.485	28.431	-
Toplam	851.394	216.648	88.332	19.061

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Faiz Giderleri				
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	79.467	32.360	66.014	5.925
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (Eski unvan: İhlas Madencilik A.Ş.)	14.987	1.681	64.304	26.430
TGRT Haber TV A.Ş.	71.796	71.796	41.172	7.891
İhlas Holding A.Ş.	-	-	111.423	24.808
Diğer	62.494	24.824	58.274	19.966
Toplam	228.744	130.661	341.187	85.020

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Kira Gelirleri				
İhlas Holding A.Ş.	1.079.820	359.940	1.041.165	347.055
TGRT Haber TV A.Ş.	163.800	54.600	157.500	52.500
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	137.547	45.849	30.566	-
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	2.655	885	234.900	78.300
Diğer	175.350	56.770	127.625	22.165
Toplam	1.559.172	518.044	1.591.756	500.020

	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016
Kira Giderleri				
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	607.012	202.336	607.014	202.338
İhlas Holding A.Ş.	51.255	17.085	736.449	227.883
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş. (Eski unvan: İhlas Madencilik A.Ş.)	-	-	311.364	-
Toplam	658.267	219.421	1.359.507	430.221

D. Şirket'in kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemlerinde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli faydalar:

01.01-30.09.2017: 733.012 TL (01.01-30.09.2016: 843.510 TL)

Şirket'in üst düzey (kilit) yönetici personelinin işten ayrılma sonrası sağlanacak faydaları (tazminatları) aşağıdaki gibidir:

01.01-30.09.2017: 379.126 TL (01.01-30.09.2016: 589.051 TL)

E. Şirket'in kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli faydalar: Yoktur.

F. Şirket'in işten ayrılan ve üst düzey görevi sona eren kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemlerinde sağlanan faydalar (ödenen maaş, huzur hakkı ve tazminatlar):

01.01-30.09.2017: 320.166 TL (01.01-30.09.2016: 265.981 TL)

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

G. Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

Not 15 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

A) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini verimli bir şekilde sağlayarak karını ve piyasa değerini artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı banka kredileri ile finansal kiralamaları da içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve ödenmiş sermaye, yedekler ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket, sermaye yeterliliğini net borç / özkaynak oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterilen kısa ve uzun vadeli kredileri, ticari ve diğer borçları da içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30.09.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	47.979.956	48.084.284
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(1.653.671)	(1.273.423)
Net borç	46.326.285	46.810.861
Toplam özkaynak	258.064.035	258.688.959
Net borç/ özkaynak oranı	%18	%18

B) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Önemli Muhasebe Politikaları Özeti" dipnotunda yer alan "Finansal Araçlar" kısmında açıklanmaktadır.

C) Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket, finansal risklerini, yerli ve yabancı piyasalardaki gelişmeleri düzenli bir şekilde takip ederek, Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalabileceği ya da kaldığı finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü gözlemlemekte ve yönetmektedir. Şirket'in önemli finansal riskleri içerisinde döviz kuru riski, faiz oranı riski ve likidite riski yer almaktadır.

Şirket'in tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber, Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir. Kurumsal bir risk yönetimi modeli oluşturulması hedeflenmiş olup, bu yöndeki çalışmalar devam etmektedir.

D) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, fiyat riski, faiz oranındaki ve döviz kurundaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Gelirlerin ve giderlerin döviz cinslerine göre dağılımı ile borçların döviz cinslerine göre ve değişken, sabit faiz oranlı olarak dağılımları Şirket yönetimi tarafından takip edilmektedir.

Piyasa riskine yol açan piyasa koşullarındaki değişiklikler; gösterge faiz oranı, diğer bir işletmenin finansal aracının fiyatı, mal fiyatı, döviz kuru veya fiyat ya da oran endeksindeki değişiklikleri içerir.

Stok fiyat değişikliklerinin yönetimi (fiyat riski)

Şirket, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilir bir türev enstrümanı bulunmamaktadır. Şirket tarafından ileriye dönük hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş verme-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilmekte ve hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtmaya çalışılmaktadır. Ancak, Şirket'in satış gelirlerinin önemli bir kısmını tutan gazete satışlarında, hammaddede ortaya çıkan fiyat değişimleri satış fiyatlarına yansıtılmamaktadır.

Faiz oranı riski yönetimi:

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Kur riski yönetimi:

Şirket'in gelir ve giderleri arasında kur riski açısından doğal bir denge bulunmakta olup, ileriye yönelik tahminler ve piyasa şartları dikkate alınarak bu denge korunmaya çalışılmaktadır.

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU							
	30.09.2017				31.12.2016			
	TL Karşılığı	USD	AVRO	GBP	TL Karşılığı	USD	AVRO	GBP
1. Ticari Alacaklar	764.577	-	73.841	95.835	197.330	6.871	46.245	367
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	11.693	1.387	1.614	-	11.879	1.570	1.714	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	503.167	-	120.019	-	530.315	-	142.946	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.279.437	1.387	195.474	95.835	739.524	8.441	190.905	367
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)	1.279.437	1.387	195.474	95.835	739.524	8.441	190.905	367
10. Ticari Borçlar	1.146.777	85.897	200.759	-	1.526.138	-	411.369	-
11. Finansal Yükümlülükler	386.797	-	92.261	-	517.183	-	139.406	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.853	-	2.350	-	1.406	371	27	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	1.543.427	85.897	295.370	-	2.044.727	371	550.802	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.543.427	85.897	295.370	-	2.044.727	371	550.802	-
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 (9-18+19) / (Yükümlülük) Pozisyonu	(263.990)	(84.510)	(99.896)	95.835	(1.305.203)	8.070	(359.897)	367
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10- 11-12a-14-15-16a)	(767.157)	(84.510)	(219.915)	95.835	(1.835.518)	8.070	(502.843)	367
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	1.784.051	151.962	204.189	1.284.901	2.019.566	22.872	142.300	324.282
26. İthalat	29.853.283	3.234.305	4.049.825	2.269	24.792.710	4.072.712	3.213.823	685

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibari ile toplam ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Şirket'in vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

	30.09.2017	31.12.2016
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.279.437	739.524
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	1.543.427	2.044.727
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	(263.990)	(1.305.203)

Şirket'in döviz pozisyonu ile ilgili kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	30 Eylül 2017		30 Eylül 2016	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	(30.019)	30.019	2.887	(2.887)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	(30.019)	30.019	2.887	(2.887)
AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	(41.881)	41.881	(145.968)	145.968
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- AVRO Net Etki (4+5)	(41.881)	41.881	(145.968)	145.968
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	45.501	(45.501)	37.777	(37.777)
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	45.501	(45.501)	37.777	(37.777)
Toplam (3+6+9)	(26.399)	26.399	(105.303)	105.303

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibariyle TL, USD, AVRO ve diğer yabancı paralar karşısında aynı anda %10 oranında değişseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para birimlerinde olan varlık ve yükümlülüklerden doğan net kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi dönem net kar/zararı;

01.01-30.09.2017: 26.399 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

01.01-30.09.2016: 105.303 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

E) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Şirket'in kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Finansal durum tablosunda gösterilen tutar, Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

F) Likidite riski yönetimi

Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

Şirket, türev ürünleri alım-satım işlemi ile döviz ve/veya faiz oranı (sabit ve değişken) riskinden korunmak amacıyla forward, future, option ve swap işlemleri yapmamaktadır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Eylül 2017 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Özet)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 16 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in 30.09.2017 tarihli finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2017 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.