

İhlas Gazetecilik A.Ş.

01.01.2018 – 30.06.2018 Ara Hesap Dönemine ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Bağımsız Denetçi Raporu

**01 Ocak - 30 Haziran 2018 Ara Hesap Dönemine Ait
Sınırlı Bağımsız Denetçi Raporu**

İhlas Gazetecilik A.Ş. Yönetim Kurulu'na,

Giriş

İhlas Gazetecilik A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun (bilançosunun), aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun, önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e (TMS 34) "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 9 Ağustos 2018

İrfan Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Salim AKGÜL, YMM
Sorumlu Denetçi

İçindekiler

Sayfa No.

Ara Dönem Finansal Durum Tabloları	1-2
Ara Dönem Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3-4
Ara Dönem Özkaynak Değişim Tabloları	5
Ara Dönem Nakit Akış Tabloları	6
 Ara Dönem Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)	
Not 1 – Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
Not 3 – Nakit ve Nakit Benzerleri	25
Not 4 – Ticari Alacak ve Borçlar	25
Not 5 – Diğer Alacak ve Borçlar	26
Not 6 – Stoklar	26
Not 7 – Maddi Duran Varlıklar	27
Not 8 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler	28
Not 9 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar/Karşılıklar	29
Not 10 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	30
Not 11 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler	30
Not 12 – Hasılat ve Satışların Maliyeti	30
Not 13 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler	31
Not 14 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	31
Not 15 – Pay Başına Kazanç	33
Not 16 – İlişkili Taraf Açıklamaları	33
Not 17 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	36
Not 18 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	40

İhlas Gazetecilik A.Ş

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.06.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		104.820.409	106.311.738
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	637.897	464.813
Ticari Alacaklar		86.625.915	86.045.488
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-16	3.294.395	2.499.940
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	83.331.520	83.545.548
Diğer Alacaklar		489.146	4.746.811
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-16	-	4.227.974
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	489.146	518.837
Stoklar	6	12.662.064	9.490.215
Peşin Ödenmiş Giderler	10	4.405.081	5.309.792
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		306	39.939
Diğer Dönen Varlıklar	11	-	39.150
(Ara Toplam)		104.820.409	106.136.208
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	175.530
Duran Varlıklar		194.667.355	195.704.868
Diğer Alacaklar	5	405.504	353.541
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar		21.990.937	22.737.619
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		107.477.081	107.477.081
Maddi Duran Varlıklar	7	14.285.343	14.582.420
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		50.500.320	50.553.600
Peşin Ödenmiş Giderler	10	8.170	607
Diğer Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		299.487.764	302.016.606

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 Tarihleri İtibariyle Finansal Durum Tabloları
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Notlar	30.06.2018	31.12.2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		24,323,815	22,343,539
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		525.845	1.433.507
Ticari Borçlar		9.153.117	8.024.629
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-16	3.687.847	1.714.139
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	4	5.465.270	6.310.490
Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar	9	4.963.260	4.479.189
Ertelenmiş Gelirler	10	953.961	602.294
Kısa Vadeli Karşılıklar		838.915	492.322
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Kısa Vad. Kar.	9	450.942	179.566
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		387.973	312.756
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	7.888.717	7.311.598
Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.015.501	20.578.103
Uzun Vadeli Borçlanmalar		2.935.781	1.961.330
Uzun Vadeli Karşılıklar		13.432.028	12.312.874
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Uzun Vad. Kar.	9	13.432.028	12.312.874
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	2.002.980	1.484.255
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	11	2.644.712	4.819.644
Özkaynaklar		254.148.448	259.094.964
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		9.658.682	10.349.137
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme			
Artışları/Azalışları		10.041.270	10.041.270
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları		(548.670)	141.785
Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer			
Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda			
Sınıflandırılmayacak Paylar		166.082	166.082
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		957.185	957.185
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		89.293.774	91.279.026
Net Dönem Karı/Zararı	15	(4.256.061)	(1.985.252)
TOPLAM KAYNAKLAR		299.487.764	302.016.606

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.**01 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 01 Ocak – 30 Haziran 2017****Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2017- 30.06.2017
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	12	63.413.795	34.856.145	52.717.371	26.354.639
Satışların Maliyeti (-)	12	(58.394.217)	(30.685.732)	(49.176.591)	(25.641.214)
Brüt Kar/(Zarar)		5.019.578	4.170.413	3.540.780	713.425
Genel Yönetim Giderleri (-)		(6.848.691)	(2.845.249)	(5.660.782)	(2.417.309)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(3.597.098)	(1.857.575)	(4.652.598)	(1.866.510)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	4.719.600	1.322.029	9.481.612	5.143.875
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	(1.391.708)	(778.638)	(1.876.606)	(1.017.643)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		(2.098.319)	10.980	832.406	555.838
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		86.742	3.121	26.604	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(19.568)	(17.116)	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen					
Yatırımların Kar/Zararlarından Paylar		(746.682)	(97.266)	(99.616)	93.711
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		(2.777.827)	(100.281)	759.394	649.549
Finansman Giderleri (-)		(872.476)	(515.207)	(748.041)	(370.192)
Finansman Gelirleri		85.581	19.158	650.568	241.858
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		(3.564.722)	(596.330)	661.921	521.215
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)		(691.339)	(647.653)	58.029	62.117
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	14	-	-	(12.441)	(12.441)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	14	(691.339)	(647.653)	70.470	74.558
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		(4.256.061)	(1.243.983)	719.950	583.332
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-
Dönem Karı/(Zararı)	15	(4.256.061)	(1.243.983)	719.950	583.332
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	13	(0,035)	(0,010)	0,006	0,005
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç/(Kayıp)		-	-	-	-

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.**01 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 01 Ocak – 30 Haziran 2017****Hesap Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Notlar	01.01.2018- 30.06.2018	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017	01.04.2017- 30.06.2017
Dönem Karı/Zararı	15	(4.256.061)	(1.243.983)	719.950	583.332
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		(690.455)	(314.352)	(768.160)	(153.887)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		(863.069)	(392.940)	(960.200)	(192.358)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	14	172.614	78.588	192.040	38.471
Toplam Kapsamlı Gelir		(4.946.516)	(1.558.335)	(48.210)	429.445

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İhlas Gazetecilik A.Ş.**01 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 01 Ocak - 30 Haziran 2017 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		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2017	120.000.000	38.494.868	957.185	8.280.824	(490.258)	167.314	92.730.870	(1.451.844)	258.688.959
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1.451.844)	1.451.844	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(768.160)	-	-	719.950	(48.210)
30 Haziran 2017	120.000.000	38.494.868	957.185	8.280.824	(1.258.418)	167.314	91.279.026	719.950	258.640.749
1 Ocak 2018	120.000.000	38.494.868	957.185	10.041.270	141.785	166.082	91.279.026	(1.985.252)	259.094.964
Transferler	-	-	-	-	-	-	(1.985.252)	1.985.252	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	(690.455)	-	-	(4.256.061)	(4.946.516)
30 Haziran 2018	120.000.000	38.494.868	957.185	10.041.270	(548.670)	166.082	89.293.774	(4.256.061)	254.148.448

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

01 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 01 Ocak - 30 Haziran 2017

Hesap Dönemlerine Ait Nakit Akış Tabloları

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Notlar	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017- 30.06.2017
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem karı / zararı	15	(4.256.061)	719.950
Dönem net karı / zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.204.424	1.229.195
Değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler			
Alacaklarda değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler	4	766.495	(533.255)
Stok değer düşüklüğü / iptali ile ilgili düzeltmeler	6	43.159	(317.465)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / iptali ile ilgili düzeltmeler	9	1.478.689	1.221.906
Dava ve/veya ceza karşılıkları / iptali ile ilgili düzeltmeler		75.217	(31.500)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		701.813	619.989
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(47.477)	(640.980)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler			
İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		746.682	99.616
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	14	691.339	(58.029)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / kazançlar ile ilgili düzeltmeler			
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(84.290)	(26.604)
Satış amaçlı veya ortaklara dağıtılmak üzere elde tutulan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / kazançlar ile ilgili düzeltmeler		17.116	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki azalış / artış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalış		(794.455)	672.919
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / azalış		(552.467)	(5.451.320)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / artış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış	5	4.227.974	6.793.204
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış	5	(22.272)	14.971
Stoklardaki artış / azalış		(3.215.008)	(2.633.341)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalış	10	897.148	1.850.659
Ticari borçlardaki artış / azalış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / azalış	4	1.973.708	1.300.930
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / azalış	4	(845.220)	(2.578.081)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / azalış	9	484.071	(371.666)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış / azalış	10	351.667	(85.289)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / azalış ile ilgili düzeltmeler			
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış / azalış		78.783	661.652
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / azalış		(1.806.916)	(58.949)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	9	(951.228)	(1.189.908)
Vergi iadeleri / ödemeleri		-	(1.300)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (A)		1.162.891	1.207.304
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri			
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		157.990	26.604
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(927.767)	(1.462.180)
Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(1.427)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından nakit girişleri		158.415	-
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışları (B)		(611.362)	(1.437.003)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri / çıkışları			
Ödenen faiz		66.789	(757.890)
Alınan faiz		(492.711)	(598.272)
Alınan faiz		47.477	640.980
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışları (C)		(378.445)	(715.182)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış (D=A+B+C)		173.084	(944.881)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (E)	3	464.813	1.273.423
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F=D+E)	3	637.897	328.542

İlişikteki seçilmiş dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)
(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 504'tür (31.12.2017: 515).

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 – Gaziemir / İzmir
- Adana Baskı Tesisi: Ceyhan Yolu Üzeri 4 Km. No:158 Yüreğir – Adana
- Trabzon Baskı Tesisi: Organize Sanayi Bölgesi Arsin – Trabzon

Şirket'in; 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ortaklık yapısı şöyledir:

Adı/Unvanı	30.06.2018		31.12.2017	
	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	30.06.2018		31.12.2017	
	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 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

(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 ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("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 KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler 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. TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardında yer alan hükümlerin uygulanması suretiyle ayrı bir değer düşüklüğü testine tabi tutulmaz. Bunun yerine, net yatırımda değer düşüklüğü olabileceğini göstermesi durumunda, net yatırımın geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi sonucu bulunan tutardan büyük olanı) ile defter değeri karşılaştırılarak, net yatırımın defter değerinin tamamı TMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından tek bir varlık gibi test 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.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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.

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:

Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	30.06.2018	31.12.2017
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 içermektedir:

- a) Finansal durum tablosu (bilanço),
- b) Kapsamlı gelir tablosu,
- c) Özkaynak değişim tablosu,
- (i) Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya
- (ii) Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,
- d) Nakit akışları tablosu,
- e) 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 öngörülmektedir. 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 odaklanılmakta ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarından kaçınılmaktadır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Bu değişiklikte yatırım amaçlı gayrimenkulden sahibi tarafından kullanılan gayrimenkullere ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkulden yatırım amaçlı gayrimenkullere transferlere açıklık getirilmiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

Bu düzenlemeyle nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi ve yeni anlaşma özellikleriyle hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması konusunda bazı açıklamalar getirilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 4'te yapılan değişiklik sigorta şirketleri için "örtülü yaklaşım (overlay approach)" ve "erteleme yaklaşımı (deferral approach)" olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

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. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

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'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 almıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden İşlemler ve Avans İşlemler

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. Geriye dönük uygulama seçeneği mevcuttur. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS 1'in E3–E7 paragraflarındaki kısa dönem muafiyetleri silinmiştir.
- TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar – bir iştirak veya iş ortaklığının gerçeğe uygun değeri kar zararda sınıflandırılacak şekilde ölçümüne ilişkin seçime açıklık getirmektedir.

Söz konusu iyileştirmeler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.. 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.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

(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 16 Kiralama İşlemleri

Bu 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece TFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır 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 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması ile geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmasını içermektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmediği iştirak ve müşterek yönetime tabi yatırımların UFRS 9 kullanılarak muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet bedeliyle muhasebeleştirilen bir yükümlülüğün finansal tablo dışı bırakılma riski doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç ya da kaybın gelir tablosunda muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Söz konusu kazanç veya kayıp, sözleşmeye dayalı nakit akışları ile etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren UFRS 4'ün yerine geçmektedir. UFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

UFRS Yorum 23 Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkmaktadır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi

UMSK tarafından Aralık 2017'de aşağıdaki standartlarla ilgili yıllık iyileştirmeler yayınlanmıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri - müşterek faaliyet olan bir işletmenin kontrolünün sağlanmasının, aşamalı olarak gerçekleştirilen bir işletme birleşmesi olduğu açıklanmıştır.
- UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar – müşterek faaliyet olan bir işletmenin üzerinde müşterek kontrolü sağlayan taraf, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmemelidir.
- UMS 12 Gelir Vergileri – işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlardan doğan tüm ödemelerin gelir vergisi etkilerinin sadece bir işletmenin bu türdeki araçlar üzerindeki ödemelerin kar dağıtımı olduğuna karar verdiğinde kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklanmaktadır.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri –özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden sonra bu amaç için özel olarak yapılmış bir borçlanma henüz ödenerek kapanmamışsa, genel borçlanmanın bir parçası haline geldiği açıklanmaktadır.

Söz konusu iyileştirmeler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmayacağı düşünülmektedir.

Enflasyon Muhasebesine ve Kullanılan 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 Haziran 2018 tarihli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

30 Haziran 2018 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle T.C. Merkez Bankası tarafından yayınlanan yabancı para birimlerinin kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir.

Döviz Cinsi	Döviz Kurları (TL/Döviz Birimi)	
	30.06.2018	31.12.2017
USD	4,5607	3,7719
AVRO	5,3092	4,5155
GBP	5,9810	5,0803

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

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 gelirleri/giderleri" hesabında raporlanmaktadır. Vadeli mevduat (blokeli ve blokesiz) tutarı, etkin faiz yöntemine göre ölçülmektedir.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar (senetli ve senetsiz), müşterilere satılan ticari mal ya da sağlanan hizmetler sonucu ortaya çıkan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülmektedir.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Önemli finansman bileşeni içeren vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak muhasebeleştirilmektedir. 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, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına göre "vade farkı gelirleri/giderleri" 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 beklenen zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

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 değerde 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, önemli finansman bileşeni içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Varlık olarak muhasebeleştirilme koşullarını sağlayan bir maddi ve maddi olmayan duran varlık kalemi, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında maliyet bedeli ile ölçülmektedir. 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 uygunsa, 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.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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 değerlemeler, 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 piyasasının olmaması nedeniyle maliyet modelini kullanmaktadır.

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 varlıklar yeniden değerlendirme 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 varlıklar yeniden değerlendirme 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.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Her raporlama döneminde, varlıkların hurda değeri ve faydalı ömürleri gözden geçirilir ve gerekli düzenlemeler yapılmaktadır. Bir varlığın geri kazanılabilir değerinin maliyet değerinden daha düşük olduğuna ilişkin gösterge ortaya çıktığında değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. 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 marka gibi) net satış fiyatlarının tespitinin mümkün olmaması halinde kullanım değerleri esas alınarak değer düşüklük testi yapılmaktadır.

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 değer 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, "maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları" hesabına dahil edilmiş olan ilgili tutarlar "geçmiş yıllar karları/zararları"na aktarılır.

Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar defter değerleri ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir.

Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir.

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.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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; piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat 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 değerın 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, cari döneme ilişkin tespit ettiği değer artışlarını/azalışlarını kapsamlı gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" kalemi ile ilişkilendirmiştir. Değerlemeye ilişkin bilgiler Not 14'te detaylı olarak sunulmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına 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 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, kullandığındaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar maddi duran varlıklara uygulanan muhasebe politikasını uygular. Değişikliğin gerçekleştiği tarihte oluşan gerçeğe uygun değer ile maliyet değeri arasındaki fark, "maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları" adı altında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir.

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. 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 itibarıyla yasalaşmış ya da yasalaşması kesin olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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 oluşacağının 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 yasalasılmış 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.

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.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama:

Şirkete kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamar, 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 kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak kapsamlı gelir tablosunda gider kaydedilmektedir.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Finansal Araçlar

TFRS 9'un, Şirket'in finansal araçlarının muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Şirket, finansal bir varlığı veya finansal bir yükümlülüğü, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Şirket, finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya finansal varlığı devretmesi ve bu devir işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını sağlaması halinde kayıttan çıkartmaktadır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyatı olarak belirlenmektedir.

Finansal Varlıklar;

Finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modeli esas alarak finansal varlıklar sınıflandırılmaktadır. Şirket, ticari alacaklar dışındaki bir finansal varlığı ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülecek bir finansal varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden finansal tablolara alınmaktadır. İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar, etkin faiz yöntemi kullanılmaktadır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılanların dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılmaktadır. 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 itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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.

Şirket, finansal borçları etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlık veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında ve faiz gelir veya giderlerinin ilgili olduğu dönemin kâr veya zararına dağıtılması ve finansal tablolara alınmasında kullanılan yöntemdir. Etkin faiz yöntemi, finansal aracın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanmaktadır.

Etkin faiz oranı; finansal varlığın veya yükümlülüğün beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi tahmin edilen gelecekteki nakit ödeme veya tahsilatları, finansal varlığın brüt defter değerine veya finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetine indirgeyen orandır.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Finansal Araçlarda Değer Düşüklüğü:

TFRS 9'a göre değer düşüklüğü hesaplanmaktadır. TFRS 9'a göre uygulanan değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Şirket, her raporlama dönemi sonunda, finansal varlık ve yükümlülük gruplarının değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergeler bulunup bulunmadığı değerlendirilmektedir. Söz konusu finansal araçlara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı değerlendirilmesi yapılmaktadır. Şirket, bir finansal araca ilişkin beklenen kredi zararlarını, aşağıdakileri yansıtacak şekilde ölçmektedir:

- Mümkün sonuçlar dikkate alınarak belirlenen olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve tarafsız bir tutar,
- Geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında, raporlama tarihi itibarıyla aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgi.

Şirket, ticari alacaklarına ilişkin beklenen kredi zararlarını tahmin etmek amacıyla söz konusu finansal varlıklara ilişkin geçmiş kredi zararı deneyimlerinden yararlanmaktadır. Ticari alacaklar için zarar karşılıkları, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülmektedir. 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.

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 işletme sermayesinin bir parçası 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 TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardına uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamış ve ilişikteki finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

Kıdem tazminatı karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan varsayımlar Not 9'da açıklanmıştır. İş Kanununa göre, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde, işçinin hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücretinin, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödenmesi gerekmektedir. Kullanılmamış izin karşılığı bu çerçevede muhasebeleştirilmektedir.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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.

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 oluşturmada basılan hisseler (bedelsiz) göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

Hasılat

Hasılat, Şirket'in müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeldir. Net satışlar, mal veya hizmetin fatura edilmiş bedelinin, iskonto, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır. Hasılatın muhasebeleştirilmesi için satılan mal veya sağlanan hizmetin kontrolünün karşı tarafa geçmesi gerekmektedir.

İşlem bedeli, genellikle tek bir bedeli içermektedir. Hasılat tutarının birden fazla işlem bedelini kapsamaması durumunda, her bir işlem bağımsız olarak ayrıştırılır ve işlem bedeli bu işlemlere dağıtılır. Müşterinin malveya hizmet satışını nakdi değer yerine nakdi olmayan değerlerle ödemeyi taahhüt etmesi durumunda, bu gayri nakdi bedelin gerçeğe uygun değeri tespit edilerek hasılat kaydı yapılır.

Eğer Şirket tarafından reklam, gazete gibi mal veya hizmet satışları önemli bir finansman bileşeni (vade farkı) 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.

Reklam Geliri:

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

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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.

TFRS 15'in, Şirket'in hasılatının muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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/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.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir. Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak ilişki içinde olduğu şirketlerle olan bakiyeleri ve onlarla yaptığı her türlü işlemler Not 16'da sunulmuştur.

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 yoğunlaşmaktadır.

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.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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 itibarıyla bakiyeleri Not 17'de 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 güçlükle 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 Olaylar" 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).

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 gibidir:

- İştirakin net yatırım tutarında değer düşüklüğü
- Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülükleri
- Ticari alacaklar değer düşüklük karşılığı
- Stoklar değer düşüklük karşılığı
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve değer düşüklük karşılığı
- Kıdem tazminatı karşılığı
- Dava karşılığı
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer belirlenmesi

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)İştirakin net yatırım tutarında oluşabilecek tahmini değer düşüklüğü

Şirket, iştirakin net yatırımında herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığını kontrol etmek için Not 2.D'deki muhasebe politikasına istinaden yıllık değer düşüklüğü testi yapmaktadır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri kullanım değeri baz alınarak hesaplanmıştır. Bu hesaplamalar tahmin kullanılmasını gerektirmektedir.

(b)Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlığı, 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.

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

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

Şirket şüpheli alacak karşılığının belirlenmesinde müşterilerin geçmiş dönemine ilişkin tahsilat performansı, piyasa koşulları ve teminatlar esas almaktadır. 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.

Şirket, stok değer düşüklüğü karşılığı hesaplamasında tahmini satış fiyatlarını esas alınmaktadır.

Şirket yönetimi, maddi duran varlıkların faydalı ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibin tecrübelerini ve yasal düzenlemeleri esas almaktadır.

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.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Şirket yönetimi, dava karşılığının belirlenmesinde ilgili davaların kaybedilme olasılıkları ve/veya kaybedilme durumunda katlanılması muhtemel sonuçlar hakkında hukuk müşavirlerinin görüşlerini esas alınarak tahmin edilmektedir.

(d) Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişim

Şirket, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin tespiti için her yıl Not 2.D'deki muhasebe politikasına istinaden bağımsız bir uzmana değerlendirme yaptırmaktadır. Bu hesaplamalar tahmin kullanılmasını gerektirmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespiti için için geçerli piyasa koşulları baz alınmıştır.

(e) Emeklilik ödemeleri

Kıdem tazminatı karşılığının bugünkü değeri belirli varsayımlar (iskonto oranı, enflasyon oranı, maaş artış oranı vb.) 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.

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.

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

	30.06.2018	31.12.2017
Kasa	56.279	23.169
Vadesiz mevduatlar	74.885	212.591
Vadeli mevduatlar	310.878	120.434
Diğer hazır değerler	195.855	108.619
Toplam	637.897	464.813

Not 4 – Ticari Alacak ve Borçlar

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar(*)	3.294.395	2.499.940
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		
Alıcılar	50.567.641	44.359.313
Vadeli çekler ve alacak senetleri	41.178.256	49.355.249
Şüpheli ticari alacaklar	31.741.847	30.648.428
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(9.644.218)	(11.071.931)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(30.512.006)	(29.745.511)
Toplam	86.625.915	86.045.488

(*) Detayı Not 16'da açıklanmıştır.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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

	01.01-30.06.2018	01.01-30.06.2017
Dönem başı itibariyle bakiye	(29.755.086)	(27.344.982)
Cari dönem konusu kalmayan karşılıklar	1.063.312	1.835.247
Cari dönem karşılık tutarı	(1.829.807)	(1.301.992)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(30.521.581)	(26.811.727)

Vadesi geçmiş olduğu halde değer düşüklük karşılığı ayrılmayanlar ve vadesi geçmiş olup değer düşüklük karşılığı ayrılanlar ile ilgili yaşlandırma analizi ve ayrılan karşılıklar Not 17'de detaylı olarak açıklanmıştır.

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili taraflara ticari borçlar(*)	3.687.847	1.714.139
İlişkili taraflardan olmayan ticari borçlar		
<i>Satıcılar</i>	4.760.349	5.380.077
<i>Vadeli çekler ve borç senetleri brüt tutarı</i>	786.550	1.013.244
<i>Ertelenmiş finansman gideri (-)</i>	(81.629)	(82.831)
Toplam	9.153.117	8.024.629

(*) Detayı Not 16'da açıklanmıştır.

Not 5 – Diğer Alacak ve Borçlar

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	4.227.974
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
<i>Verilen depozito ve teminatlar</i>	7.128	7.128
<i>Personelden alacaklar</i>	441.803	498.886
<i>Diğer</i>	40.215	12.823
Kısa vadeli diğer alacaklar	489.146	4.746.811
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		
<i>Verilen depozito ve teminatlar</i>	405.504	353.541
Uzun vadeli diğer alacaklar	405.504	353.541

Kısa ve Uzun Vadeli Diğer Borç:

30.06.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

Not 6 – Stoklar

	30.06.2018	31.12.2017
İlk madde ve malzeme	10.946.350	8.835.163
Yarı mamuller	1.117.628	291.824
Mamuller	943.067	657.617
Emtia	16.566	23.945
Diğer stoklar	83.005	83.059
Stok değer düşüklük karşılığı (-)	(444.552)	(401.393)
Toplam	12.662.064	9.490.215

Stok değer düşüklük karşılığına ilişkin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.06.2018	01.01-30.06.2017
Dönem başı itibariyle bakiye	(401.393)	(520.261)
Değer düş. karşılığı (-) / iptalleri	(43.159)	317.465
Dönem sonu itibariyle bakiye	(444.552)	(202.796)

Stoklar ilgili ortaya çıkan değer düşüklük karşılıkları/değer düşüklük iptalleri satışların maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Şirket'in yükümlülükleri için teminat olarak gösterilen stok yoktur (31.12.2017: Yoktur).

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Stoklar, özelliikli varlık kapsamında olmadığından, stoklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Not 7 – Maddi Duran Varlıklar01 Ocak-30 Haziran 2018

	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	30.06.2018
Maliyet				
Arazi ve arsalar	2.839.728	-	-	2.839.728
Binalar	2.672.367	-	-	2.672.367
Tesis, makine ve cihazlar	68.057.552	799.954	(230.010)	68.627.496
Taşıtlar	1.085.164	109.774	-	1.194.938
Demirbaşlar	6.957.225	18.039	(178.965)	6.796.299
Özel maliyetler	834.360	-	-	834.360
Toplam	82.446.396	927.767	(408.975)	82.965.188
Birikmiş amortisman				
Binalar	(455.634)	(26.724)	-	(482.358)
Tesis, makine ve cihazlar	(59.856.264)	(956.482)	156.310	(60.656.436)
Taşıtlar	(949.973)	(38.168)	-	(988.141)
Demirbaşlar	(6.431.617)	(53.360)	178.965	(6.306.012)
Özel maliyetler	(170.488)	(76.410)	-	(246.898)
Toplam	(67.863.976)	(1.151.144)	335.275	(68.679.845)
Net kayıtlı değer	14.582.420			14.285.343

01 Ocak-30 Haziran 2017

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	30.06.2017
Maliyet				
Arazi ve arsalar	12.877.098	-	-	12.877.098
Binalar	5.264.901	-	-	5.264.901
Tesis, makine ve cihazlar	69.662.948	868.094	(2.132.156)	68.398.886
Taşıtlar	956.931	171.575	-	1.128.506
Demirbaşlar	7.335.536	176.781	(677.588)	6.834.729
Özel maliyetler	498.374	116.000	-	614.374
Yapılmakta olan yatırımlar	35.206	129.730	-	164.936
Toplam	96.630.994	1.462.180	(2.809.744)	95.283.430
Birikmiş amortisman				
Binalar	(905.631)	(52.650)	-	(958.281)
Tesis, makine ve cihazlar	(61.123.089)	(1.001.567)	2.132.156	(59.992.500)
Taşıtlar	(879.899)	(36.521)	-	(916.420)
Demirbaşlar	(7.005.373)	(58.528)	677.588	(6.386.313)
Özel maliyetler	(50.834)	(49.449)	-	(100.283)
Toplam	(69.964.826)	(1.198.715)	2.809.744	(68.353.797)
Net kayıtlı değer	26.666.168			26.929.633

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:

	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	30.06.2018
Maliyet	6.539.877	-	-	6.539.877
Birikmiş amortisman	(3.771.915)	(326.993)	-	(4.098.908)
Net kayıtlı değer	2.767.962			2.440.969

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	30.06.2017
Maliyet	6.539.877	-	-	6.539.877
Birikmiş amortisman	(3.117.927)	(326.994)	-	(3.444.921)
Net kayıtlı değer	3.421.950			3.094.956

Dönem içinde amortisman giderinin 956.482 TL (01.01-30.06.2017: 1.001.568 TL) tutarı satışların maliyeti ve 194.662 TL (01.01-30.06.2017: 197.147 TL) tutarı genel yönetim gideri içinde yer almaktadır.

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

Not 8 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar ile Taahhütler

a) Şirket tarafından verilen teminat, ipotek, rehin ve kefaletler:

Şirket'in teminat, rehin, ipotek ve kefaletler ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (30.06.2018)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	150.000		15.170.014	15.854.119
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	7.362.230	-	97.246.080	130.823.002
i. Ana ortaklık lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer ilişkili şirketler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	7.362.230	-	97.246.080	130.823.002
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	7.512.230	-	112.416.094	146.677.121
Şirket'in özkaynak toplamı				254.148.448
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı				%58

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler (31.12.2017)	USD Bakiyesi	AVRO Bakiyesi	TL Bakiyesi	TOPLAM (TL Cinsinden)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	150.000		15.170.014	15.735.799
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	7.362.230	-	97.246.080	125.015.675
i. Ana ortaklık lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer ilişkili şirketler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	7.362.230	-	97.246.080	125.015.675
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	7.512.230	-	112.416.094	140.751.474
Şirket'in özkaynak toplamı				259.094.964
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı				%54

Yukarıdaki tabloda yer alan Şirket'in gayrimenkulleri üzerindeki ipoteklerin toplam tutarı 112.230.000 TL ve 7.000.000 USD'dir (31.12.2017: 112.230.000 TL ve 7.000.000 USD)'dir.

Yukarıdaki tabloda yer almayan; İhlas Holding A.Ş. sahip olduğu Şirket hisselerinin 5.500.000 adedi kullandığı krediler için teminat olarak gösterilmiş olup, ayrıca İhlas Yayın Holding A.Ş. sahip olduğu Şirket hisselerinin 15.500.000 adedi de kamu kuruluşlarına teminat olarak verilmiştir.

Şirket'in alacakları için almış olduğu teminat senetleri, çekleri ve ipotek tutarları 1.502.750 TL (31.12.2017: 1.238.600 TL)'dir.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 9 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Kapsamında Borçlar/Karşılıklar

	30.06.2018	31.12.2017
Kullanılmamış izin hakları karşılığı	450.942	179.566
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Kısa Vad. Karşılıklar	450.942	179.566
Kıdem tazminatı karşılığı	13.432.028	12.312.874
Çalışanlara Sağ. Faydalara İliş. Uzun Vad. Karşılıklar	13.432.028	12.312.874

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.

30.06.2018: 5.434 TL

30.06.2017: 4.732 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 çalışan 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:

	30.06.2018	30.06.2017
İskonto oranı	%3,60	%2,39
Kıdem tazminatı yükümlülüğü ödenmeme oranı (ortalama)	%9	%7

	01.01-30.06.2018	01.01-30.06.2017
Dönem başı itibarıyla bakiye	12.312.874	12.431.977
Aktüeryal kazanç/kayıp fonu	863.069	960.200
Ödemeler	(951.228)	(1.189.908)
Dönem içinde ayrılan/iptal edilen karşılıklar	1.207.313	1.221.906
Dönem sonu itibarıyla bakiye	13.432.028	13.424.175

	30.06.2018	31.12.2017
Personele olan maaş ve kıdem tazminatı borçları	3.472.234	3.285.931
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.491.026	1.193.258
Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlar	4.963.260	4.479.189

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)**Not 10 – Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler**

	30.06.2018	31.12.2017
İş avansları	2.090.721	2.460.631
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları	1.451.280	1.341.735
İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları	805.550	1.438.113
Gelecek aylara ait giderler	28.265	37.888
Personel avansları	29.265	31.425
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	4.405.081	5.309.792
Gelecek yıllara ait giderler	8.170	607
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	8.170	607

	30.06.2018	31.12.2017
İlişkili olmayan taraflardan alınan sipariş avansları	672.989	602.294
İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları	143.883	-
Gelecek aylara ait gelirler	137.089	-
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	953.961	602.294

Not 11 – Diğer Varlık ve Yükümlülükler**Diğer Dönen Varlıklar**

	30.06.2018	31.12.2017
Devreden KDV	-	29.017
Diğer KDV	-	10.133
Diğer dönen varlıklar	-	39.150

Diğer Duran Varlıklar

30.06.2018: Yoktur (31.12.2017: Yoktur).

	30.06.2018	31.12.2017
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	6.652.548	6.146.807
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.236.169	1.154.658
Diğer KDV	-	10.133
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	7.888.717	7.311.598
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	2.644.712	4.819.644
Uzun vadeli diğer yükümlülükler	2.644.712	4.819.644

Not 12 – Hasılat ve Satışların Maliyeti**A. Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar**

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Yurtiçi satışlar	65.788.616	35.937.546	55.094.286	27.171.225
Yurtdışı satışlar	1.486.223	931.052	834.338	782.334
Satış indirimleri (-)	(3.861.044)	(2.012.453)	(3.211.253)	(1.598.920)
Hasılat	63.413.795	34.856.145	52.717.371	26.354.639
Satışların maliyeti (-)	(58.394.217)	(30.685.732)	(49.176.591)	(25.641.214)
Brüt satış karı	5.019.578	4.170.413	3.540.780	713.425

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Şirket'in 01.01-30.06.2018 ve 01.01-30.06.2017 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	(33.143.771)	(17.701.336)	(26.100.358)	(12.982.631)
Personel giderleri	(15.463.741)	(8.079.350)	(15.404.643)	(8.315.311)
Elektrik, su ve ısınma giderleri	(1.877.540)	(993.791)	(1.893.343)	(990.892)
Satılan ticari mal maliyeti	(1.832.669)	(729.462)	(1.370.830)	(847.824)
Kira giderleri	(1.646.217)	(833.203)	(961.532)	(496.432)
Amortisman ve itfa giderleri	(956.482)	(471.779)	(1.001.568)	(485.646)
Güvenlik, temizlik, sağlık ve mutfak giderleri	(917.383)	(457.970)	(570.833)	(293.814)
Yakıt ve ulaştırma giderleri	(597.593)	(299.626)	(100.328)	(47.616)
Nakliye, dağıtım ve taşıma giderleri	(416.808)	(195.738)	(506.232)	(299.710)
Diğer	(1.542.013)	(923.477)	(1.266.924)	(881.338)
Satışların maliyeti	(58.394.217)	(30.685.732)	(49.176.591)	(25.641.214)

B. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar

01.01-30.06.2018: Yoktur (01.01-30.06.2017: Yoktur).

Not 13 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

01.01-30.06.2018 ve 01.01-30.06.2017 dönemleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelir/giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Vade farkı gelirleri	1.648.604	74.124	5.967.634	3.863.717
Kira gelirleri	1.152.444	576.215	1.139.782	569.891
Konusu kalmayan karşılıklar	1.063.312	316.724	1.867.985	465.986
Kur farkı gelirleri	614.148	162.513	427.220	188.184
Diğer	241.092	192.453	78.991	56.097
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.719.600	1.322.029	9.481.612	5.143.875

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Vade farkı giderleri	(316.192)	(166.648)	(507.295)	(178.449)
Kur farkı giderleri	(344.934)	(200.933)	(568.380)	(294.650)
Diğer	(730.582)	(411.057)	(800.931)	(544.544)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(1.391.708)	(778.638)	(1.876.606)	(1.017.643)

Not 14 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**A. Cari Dönem Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) 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 %50'lik kısmı 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.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle vergi giderlerinin ana bileşenleri aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Cari dönem vergi karşılıkları	-	-
Peşin ödenmiş vergiler (-)	-	-
Toplam	-	-

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 2018 yılı için %22'dir (2017: %20). 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Bundan dolayı 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	(52.562.466)	(52.059.726)	(10.512.494)	(10.411.946)	(100.548)	(101.111)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13.882.971	12.492.440	2.823.662	2.575.123	248.539	205.764
Stok değer düşüklüğü karşılığı	444.552	401.393	97.802	88.307	9.495	(63.492)
Şüpheli alacak karşılığı	18.592.551	18.463.806	3.764.351	3.723.623	40.728	(286.501)
Reeskont/itfa düzeltmelerinin etkisi	4.970.930	5.380.671	1.094.751	1.183.882	(89.131)	525.115
Dava karşılıkları	387.973	312.756	85.355	68.807	16.548	(6.300)
İndirilmemiş mali zararlar ve diğer geçici farklar	3.062.185	6.128.179	643.593	1.287.949	(644.356)	(10.965)
Ertelenmiş vergi varlık/ (yükümlülükleri), net	(11.221.304)	(8.880.481)	(2.002.980)	(1.484.255)	(518.725)	262.510

Net ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01-30.06.2018	01.01-30.06.2017
Dönem başı itibarıyla bakiye	(1.484.255)	(1.418.046)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(691.339)	70.470
Özkaynaklarla ilişkilendirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	172.614	192.040
Dönem sonu itibarıyla bakiye	(2.002.980)	(1.155.536)

İhlas Gazetecilik A.Ş.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

Not 15 – Pay Başına Kazanç

Şirket'in 01.01-30.06.2018 ve 01.01-30.06.2017 dönemleri itibariyle hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Net dönem karı/(zararı)	(4.256.061)	(1.243.983)	719.950	583.332
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)	(0,035)	(0,010)	0,006	0,005

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

	01.01-30.06.2018	01.01-30.06.2017
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 (30.06.2017: Yoktur).

Cari dönemde tahakkuk eden temettü yoktur (30.06.2017: Yoktur).

Pay bazlı ödemeler yoktur (30.06.2017: Yoktur).

Not 16 – İlişkili Taraf Açıklamaları

A. Şirket'in ortakları, ortakları üzerinden dolayı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ve kilit personeliyle olan 30.06.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle mevcut hesap bakiyeleri (net defter değerleri) aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
İhlas Pazarlama A.Ş.	1.550.774	1.188.998
İletişim Magazin Gazt. Yayın San. ve Tic. A.Ş.	1.247.032	1.216.085
İhlas Holding A.Ş.	435.980	-
Diğer	60.609	94.857
Ortaklardan ve ortaklarla ilişkili taraflardan alacaklar	3.294.395	2.499.940

	30.06.2018	31.12.2017
TGRT Digital TV Hizmetleri A.Ş.	1.479.454	334.699
TGRT Haber TV A.Ş.	920.787	244.468
İhlas Ev Aletleri İmalat Sanayi Ticaret A.Ş.	503.034	7.442
İhlas Yayın Holding A.Ş.	425.292	688.221
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesisleri Tic. A.Ş.	127.766	156.285
İhlas Gayrimenkul Proje Geliştirme ve Ticaret A.Ş.	70.786	70.658
KPT Lojistik Taşıma. Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	65.791	83.850
İhlas Motor A.Ş.	850	116.565
Diğer	94.087	11.951
Ortaklara ve ortaklarla ilişkili taraflara borçlar	3.687.847	1.714.139

İhlas Gazetecilik A.Ş.**30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)**

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

	30.06.2018	31.12.2017
İhlas Holding A.Ş. (*)	-	4.227.975
Diğer alacaklar	-	4.227.975

(*) Finansal nitelikli bir alacaktır.

	30.06.2018	31.12.2017
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	1.451.280	1.341.735
Verilen sipariş avansları	1.451.280	1.341.735

	30.06.2018	31.12.2017
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	143.883	-
Alınan sipariş avansları	143.883	-

B. Şirket'in 01.01-30.06.2018 ve 01.01-30.06.2017 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- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Mal-hizmet ve reklam satışları				
İhlas Yapı Turizm ve Sağlık A.Ş.	469.059	416.859	10.080	6.720
İhlas Holding A.Ş.	222.597	151.753	79.601	47.831
İhlas Pazarlama A.Ş.	193.540	88.056	8.903	3.566
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	193.357	120.424	151.377	67.817
TGRT Haber TV A.Ş.	155.450	37.778	485.571	195.672
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	100.206	50.354	18.509	16.214
İhlas Yayın Holding A.Ş.	28.805	16.934	23.988	16.172
Diğer	34.146	12.137	408.871	16.622
Toplam	1.397.160	894.295	1.186.900	370.614

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Mal-hizmet ve reklam alışları				
İhlas Holding A.Ş.	1.653.713	913.710	1.567.099	818.244
İhlas Yayın Holding A.Ş.	1.051.973	536.048	863.069	433.672
Şifa Yemek ve Gıda Üretim Tesis. Tic. A.Ş.	424.218	194.233	418.029	197.335
KPT Lojistik Taşıma. Tur. Rek. Paz. İç ve Dış Tic. A.Ş.	415.826	206.200	532.525	265.972
TGRT Haber TV A.Ş.	231.989	54.248	586.049	191.950
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	180.232	122.072	574.000	160.000
Diğer	264.822	191.073	137.637	22.282
Toplam	4.222.773	2.217.584	4.678.408	2.089.455

C. Şirket'in 01.01-30.06.2018 ve 01.01-30.06.2017 dönemlerinde ortakları ve ortakları üzerinden dolaylı sermaye, yönetim ve iş ilişkisi içerisinde bulunduğu belli başlı şirketlerle ödediği ve aldığı faiz (vade farkı hariç), kira ve diğer gelir/giderler:

İhlas Gazetecilik A.Ş.**30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)**

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

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Faiz gelirleri				
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	94.340	72.779	72.551	34.415
İhlas Pazarlama A.Ş.	65.333	41.452	17.754	8.296
İhlas Haber Ajansı A.Ş.	36.444	4.647	2.228	-
İhlas Holding A.Ş.	27.466	492	536.153	233.468
Diğer	2.590	1.608	6.060	625
Toplam	226.173	120.978	634.746	276.804

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Faiz giderleri				
TGRT Haber TV A.Ş.	76.368	54.919	-	-
İhlas Yayın Holding A.Ş.	39.534	20.834	15.711	8.367
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	37.021	26.040	18.678	14.391
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	22.547	18.994	47.107	26.879
Diğer	6.267	4.526	16.587	4.322
Toplam	181.737	125.313	98.083	53.959

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Kira gelirleri				
İhlas Holding A.Ş.	719.880	359.940	719.880	359.940
TGRT Haber TV A.Ş.	109.200	54.600	109.200	54.600
Net İletişim Teknoloji A.Ş.	93.279	46.639	91.698	45.849
Dijital Varlıklar Görsel Medya ve İnternet Hiz. Ltd. Şti.	42.426	21.213	1.770	-
İhlas Yayın Holding A.Ş.	34.944	17.472	34.944	17.472
TGRT Dijital TV Hizmetleri A.Ş.	33.852	16.926	33.852	16.926
Diğer	10.829	5.555	49.784	25.777
Toplam	1.044.410	522.345	1.041.128	520.564

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Kira giderleri				
İhlas Ev Aletleri İmalat San.Tic.A.Ş.	419.670	209.835	404.676	202.338
İhlas Holding A.Ş.	38.550	19.275	34.170	17.085
Toplam	458.220	229.110	438.846	219.423

	01.01- 30.06.2018	01.04- 30.06.2018	01.01- 30.06.2017	01.04- 30.06.2017
Duran varlık alımları				
İhlas Motor A.Ş.	109.774	-	-	-
Toplam	109.774	-	-	-

D. Şirket'in kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemlerinde sağlanan maaş, huzur hakkı vb. kısa vadeli faydalar:

01.01-30.06.2018: 881.187 TL (01.01-30.06.2017: 603.791 TL)

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

01.01-30.06.2018: 517.927 TL (01.01-30.06.2017: 351.079 TL)

E. Şirket'in kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemlerinde sağlanan uzun vadeli faydalar: Yoktur.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

F. Şirket'in işten ayrılan ve üst düzey görevi sona eren kilit yönetici personeline 1 Ocak - 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemlerinde sağlanan faydalar:

01.01-30.06.2018: 1.433 TL (01.01-30.06.2017: 320.166 TL)

G. Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

Not 17 – 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 kredileri de içeren borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve 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.

	30.06.2018	31.12.2017
Toplam borçlar	45.339.316	42.921.642
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(637.897)	(464.813)
Net borç	44.701.419	42.456.829
Toplam özkaynak	254.148.448	259.094.964
Net borç/ özkaynak oranı	%18	%16

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 çalışmaktadır. Ancak, Şirket'in satış gelirlerinin önemli bir kısmını tutan gazete satışlarında, hammaddede ortaya çıkan fiyat değişimleri satış fiyatlarına değişim olduğu anda yansıtılamamaktadır.

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Faiz oranı riski yönetimi:

Şirket sabit faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Şirket'in değişen faiz oranları üzerinden borçlanması bulunmamaktadır. Bu nedenle Şirket'in faiz oranı riski bulunmamaktadır.

Kur riski yönetimi:

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden olan finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri (net) aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
A. Döviz cinsinden varlıklar	1.120.008	1.107.490
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	1.136.566	1.498.360
Net döviz pozisyonu (A-B)	(16.558)	(390.870)

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

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.

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 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;

01.01-30.06.2018: 1.656 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

01.01-30.06.2017: 33.787 TL daha düşük / yüksek olacaktı.

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	01.01-30.06.2018		01.01-30.06.2017	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	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)	(18.036)	18.036	(33.508)	33.508
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD net etki (1+2)	(18.036)	18.036	(33.508)	33.508
AVRO kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	(60.650)	60.650	(44.167)	44.167
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- AVRO net etki (4+5)	(60.650)	60.650	(44.167)	44.167
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	77.030	(77.030)	43.888	(43.888)
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	77.030	(77.030)	43.888	(43.888)
Toplam (3+6+9)	(1.656)	1.656	(33.787)	33.787

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)
 (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU								
	30.06.2018				31.12.2017			
	TL Karşılığı	USD	AVRO	Diğer	TL Karşılığı	USD	AVRO	Diğer
1. Ticari alacaklar	974.805	-	38.519	128.791	447.632	20.943	81.638	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	28.253	1.974	3.626	-	13.905	387	2.756	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	116.950	25.643	-	-	645.953	120.931	42.036	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.120.008	27.617	42.145	128.791	1.107.490	142.261	126.430	-
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)	1.003.058	1.974	42.145	128.791	1.107.490	142.261	126.430	-
10. Ticari borçlar	915.969	66.961	115.004	-	1.093.448	65.916	187.093	-
11. Finansal yükümlülükler	219.643	-	41.369	-	342.608	-	75.874	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	61.767	-	13.679	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	954	201	7	-	537	-	119	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	1.136.566	67.162	156.380	-	1.498.360	65.916	276.765	-
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)	1.136.566	67.162	156.380	-	1.498.360	65.916	276.765	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(16.558)	(39.545)	(114.235)	128.791	(390.870)	76.345	(150.335)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15- 16a)	(132.554)	(64.987)	(114.228)	128.791	(1.036.286)	(44.586)	(192.252)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	1.486.222	-	20.478	204.475	3.760.182	4.140.322	5.415.211	2.269
26. İthalat	23.035.340	1.719.498	2.832.489	6.968	2.016.599	3.234.304	4.049.824	-

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

E) Kredi ve tahsilat riski yönetimi

Şirket'in kredi ve tahsilat riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Finansal durum tablosunda gösterilen tutar, Şirket yönetiminin geçmiş deneyimlerine ve ileriye yönelik değerlendirmelere bağlı olarak matris kullanarak her bir finansal varlık için tahmin ettiği beklenen kredi riski düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Nakit ve diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami beklenen kredi riski	3.294.395	83.331.520	-	894.650	385.763	252.134
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.502.750	-	-	-	-
Kredi değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.294.395	82.101.677	-	894.650	385.763	252.134
Kredi değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değerleri	-	1.229.843	-	-	-	-
- Kredi değer düşüklüğüne uğramış varlıklar (brüt defter değeri)	9.575	31.741.847	-	-	-	-
- Kredi değer düşüklüğü (-)	(9.575)	(30.512.004)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Nakit ve diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami beklenen kredi riski	2.499.940	83.545.548	4.227.975	872.377	333.025	131.788
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.238.600	-	-	-	-
Kredi değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.499.940	82.642.630	4.227.975	872.377	333.025	131.788
Kredi değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değerleri	-	902.918	-	-	-	-
- Kredi değer düşüklüğüne uğramış varlıklar (brüt defter değeri)	9.575	30.648.428	-	-	-	-
- Kredi değer düşüklüğü (-)	(9.575)	(29.745.510)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Maruz kalınan azami beklenen kredi risk tutarının belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2018	31.12.2017
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	23.570	118.160
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.297.873	827.512
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	5.227.320	4.982.416
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	16.616.012	16.143.268
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	8.586.647	8.586.647
Eksi: Değer düşüklüğü	(30.521.579)	(29.755.085)
Toplam	1.229.843	902.918

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar (Seçilmiş)

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

Bir alacağın beklenen kredi riskinin belirlenmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar, d) alacağın tahsilinde sıkıntıya düşülmesi nedeniyle dava aşamasına taşınması, e) ileriye yönelik değerlendirmeler.

İcra takibinde ve dava aşamasında olan alacakların tahsil kabiliyetinin zayıflaması nedeniyle bu alacakların tamamına karşılık ayrılmaktadır.

Şirket; mahkeme, noter gibi yasal yollarla tahsil kabiliyetini kaybettiği kesinleşen önemli büyüklükteki finansal varlıkları finansal tablo dışı bırakmaktadır.

Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır.

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.

30.06.2018					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	27.866.170	28.592.378	12.152.906	2.241.039	14.198.434
Banka kredileri	3.241.983	3.340.323	55.673	250.525	3.034.125
Finansal kiralama yükümlülükleri	219.643	266.040	-	266.040	-
Ticari borçlar	8.907.855	9.066.267	8.643.893	264.930	157.445
Diğer yükümlülükler	15.496.689	15.919.748	3.453.340	1.459.544	11.006.864

31.12.2017					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	28.019.764	28.550.368	10.816.571	2.936.597	14.797.201
Banka kredileri	3.052.229	2.939.961	458.175	498.748	1.983.038
Finansal kiralama yükümlülükleri	342.608	359.173	-	327.726	31.447
Ticari borçlar	8.024.629	8.128.573	7.291.163	657.707	179.704
Diğer yükümlülükler	16.600.298	17.122.661	3.067.233	1.452.416	12.603.012

G) Finansal Riskten Korunma Muhasebesi

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

Not 18 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**Finansal tabloların onaylanması**

Şirket'in 30.06.2018 tarihli finansal tabloları, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 9 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan finansal tabloları değiştirme gücüne sadece Şirket Genel Kurulu sahiptir.